www.momentumborsa.it
software@momentumborsa.it

Pierluigi Lorenzi

Momentum v7

Per Windows 9x/Me/NT/2000/Xp

Manuale dell'Utente

Marzo 2002

Momentum v7 - Manuale dell'Utente

Acrobat Reader

Momentum v7 per Windows
Manuale dell'Utente

MSNS 016DB87A-24B8-11D6-A31F-000000000000

Prima Edizione: Marzo 2002

Per informazioni:
www.momentumborsa.it
software@momentumborsa.it

Introduzione

Il presente Manuale costituisce il naturale completamento della Documentazione in Linea del Programma Momentum v7, in quanto vuole approfondire in dettaglio l'utilizzo di ogni comando del software.

Difatti la Documentazione in Linea rappresenta l'introduzione più accessibile agli argomenti principali, con particolare attenzione alla mia personale filosofia di approccio alla Borsa e modalità di *Trading*.

Momentum infatti, più che un semplice programma di Analisi Tecnica, rappresenta l'evoluzione e la sintesi informatica degli strumenti da me realizzati sino ad ora, e rispecchia inevitabilmente il mio personale stile di operatività con tutti i pregi ed i difetti che esso comporta, come ampiamente descritto nella Documentazione in Linea.

La *normalizzazione* e *pacchettizzazione* del software ha fatto si che Momentum v7 potesse essere utilizzato anche da chi, mosso dalla stessa passione per l'Analisi Tecnica, utilizza le più diverse metodologie di trading.

Nelle mie intenzioni, Momentum vuole rappresentare un modo per avvicinarsi in maniera semplice ed economica all'Analisi Tecnica ed alla Borsa, specie per chi non dispone di notevoli competenze tecniche specifiche o di Asset Management.

Spero che il programma con le sue peculiarità ed originalità possa raggiungere questo obiettivo, così come tutti i miglioramenti e lo sviluppo del prodotto terranno fede a questa filosofia.

Pierluigi Lorenzi

Caratteristiche di Momentum v7

Momentum v7 è un programma per l'Analisi Tecnica e la Gestione Avanzata dei Portafogli di Titoli o Fondi Comuni di Investimento.

E' l'unico software pubblicato a basso costo che consente di attivare degli allarmi in tempo reale sulla perforazione delle Trendline tracciate dall'utilizzatore, (quindi un Trading Systems semiautomatico sulle entità grafiche), ed effettua l'analisi dell'Asset Allocation del Portafoglio Fondi con suggerimenti automatici per l'eventuale riequilibratura.

E' stato realizzato in Visual Basic con base dati Access (Database non protetto e quindi accessibile a tutti anche da funzioni o programmi esterni), dispone di diversi strumenti per il reperimento dei dati dei Titoli come lo scaricamento automatico da Internet, l'importazione diretta dal formato Metastock o come il Wizard di Import/Export da File ASCII di ogni genere.

Momentum v7 rappresenta quindi uno strumento facile ed efficace che non richiede notevoli competenze in materia di Analisi Tecnica o di Asset Management.

Consente infatti di rappresentare in maniera molto sintetica la situazione tecnica dei Titoli o Fondi gestiti, con un alto grado di automatismo delle segnalazioni.

Permette inoltre di confrontare facilmente le performance degli investimenti e dei Portafogli gestiti.

Infatti Momentum analizza la composizione del Portafoglio Fondi selezionato e ne suggerisce gli interventi da effettuare per l'ottimizzazione dell'Asset Allocation.

D'altro canto, se si desidera approfondire l'analisi dei Titoli o Fondi, Momentum v7 mette a disposizione diversi strumenti avanzati, come i grafici in cui oltre ai comandi tipici dei programmi di Analisi Tecnica, è possibile inserire delle Trendline "sensibili" che danno un segnale di allarme alla loro perforazione.

Anche i sistemi automatici di acquisto/vendita ricoprono una posizione importante in questo programma, difatti vi sono due Trading Systems di cui il principale dispone dell'ottimizzazione dei parametri mediante Algoritmo Genetico, che consente di raggiungere rapidamente dei risultati discreti senza interminabili cicli di elaborazione.

Per iniziare

1

Requisiti Hardware/Software

Il programma Momentum basandosi sull'ambiente Microsoft Windows delle ultime generazioni necessita di un personal computer con i soli requisiti richiesti da Microsoft.

E' comunque consigliabile l'utilizzo di un personal relativamente recente per non penalizzare eccessivamente le prestazioni del pacchetto.

La configurazione minima per il corretto funzionamento di Momentum prevede le seguenti caratteristiche:

- ✓ **Pentium 200 o superiore**
- ✓ **64 Mb di memoria RAM (consigliata 128 Mb)**
- ✓ **Hard-disk con almeno 100 Mb di spazio libero**
- ✓ **Risoluzione video di almeno 1024x768 pixel**

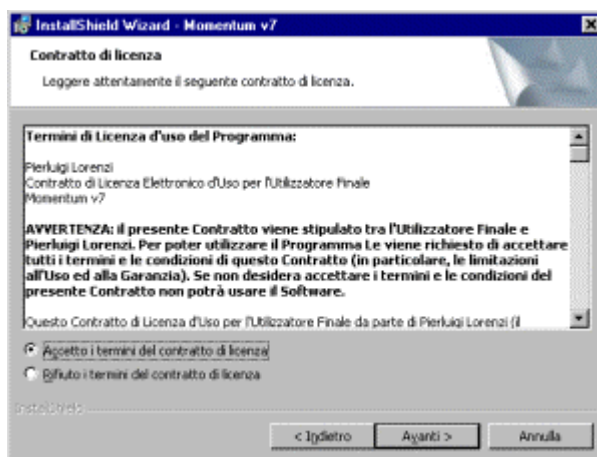
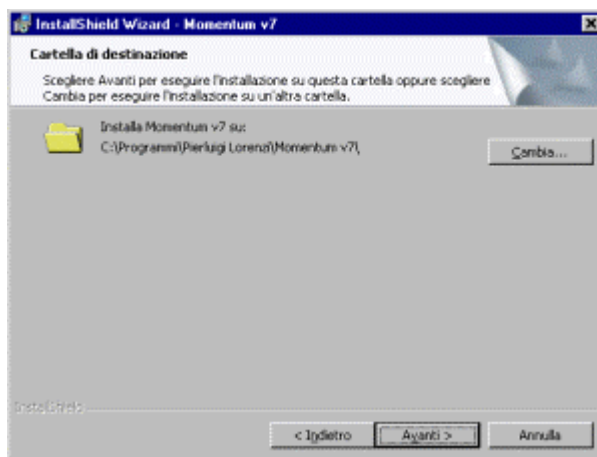
Per quanto riguarda il sistema video del personal che si dovrà utilizzare, è importante ricordare che deve permettere la visualizzazione grafica con una risoluzione di almeno 1024x768 punti con almeno 64K colori, per consentire la visualizzazione di tutte le schermate del programma, quindi è necessario installare una scheda video in abbinamento ad un monitor che supportino questo tipo di risoluzione.

Il programma supporta ogni tipo di stampante, in quanto demanda a Windows la gestione di essa compresa la relativa configurazione, va comunque evidenziato che i risultati migliori vengono ottenuti con stampanti a Getto di Inchiostro o Laser.

Momentum può essere installato su **Windows 95** (purché nella release r2), su **Windows 98 Se**, **Windows NT** (con service pack 5 o superiore), **Windows 2000**, **Windows ME** e **Windows XP**.

Installazione di Momentum v7

Lanciando il file ***Setup.exe*** verrà avviato il programma di installazione di Momentum v7, che con alcune semplici schermate consentirà di installare agevolmente il software nel PC.

Inizialmente verrà presentata una finestra con la richiesta di accettazione dei termini di Licenza, senza la cui conferma non si potrà procedere con l'installazione.

Successivamente sarà possibile scegliere la cartella in cui installare il programma (solitamente c:\Programmi\Pierluigi Lorenzi\Momentum v7\), e lanciare l'installazione, il cui avanzamento verrà rappresentato dalla barra della finestra successiva.

Completata l'installazione verrà visualizzata una finestra in cui si confermerà l'avvenuto caricamento, seguita se necessario dalla richiesta di riavviare Windows per rendere effettive tutte le modifiche al sistema.

Per evitare l'impossibilità di usufruire del periodo di prova di 30 giorni è necessario non effettuare più volte l'installazione senza avere la Licenza.

Avvio di Momentum v7

Il programma di installazione al termine del suo operato crea sul desktop un apposito collegamento, che si può utilizzare per lanciare Momentum.

Premere doppio click su questa icona per avviare Momentum

Icona di Momentum

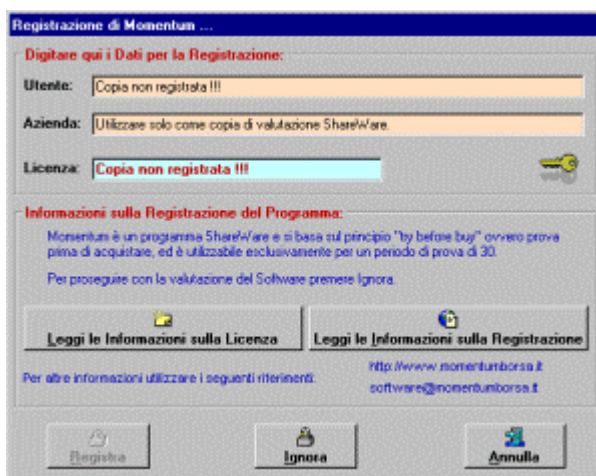
Con l'installazione verrà creata anche una cartella *Momentum v7* all'interno della cartella *Programmi* accessibile dal pulsante *Avvio* di Windows.

In questa cartella potrete trovare, oltre ad un collegamento per lanciare Momentum, anche un collegamento per aprire la ***Documentazione in Linea*** e per aprire il ***Manuale d'Uso*** in formato PDF.

Password di accesso

Al lancio del programma (dopo l'eventuale finestra di richiesta della Licenza come illustrato nel paragrafo successivo), sarà necessario digitare la *Password* di accesso al software, che inizialmente è impostata a: momentum ma che in seguito può essere modificata dall'utente con l'apposito comando.

Registrazione della Licenza

Come indicato nella *Documentazione in Linea*, Momentum v7 è un programma *ShareWare*, ovvero un software installabile ed utilizzabile una sola volta per un periodo di prova di 30 giorni, dopodiché si potrà acquistare la Licenza se si è interessati al prodotto o si dovrà disinstallare il programma dal PC.

Al lancio del programma comparirà la finestra che illustra la situazione del software dal punto di vista della Licenza, dove si potrà digitare i tre dati ricevuti via email in seguito all'avvenuto pagamento ed effettuare così la *Registrazione del Programma* definitiva.

Una volta registrato il programma, non comparirà più la finestra con la richiesta di registrazione della Licenza.

Si ricorda che essendo un programma ShareWare può essere installato una sola volta sul PC, con la conseguenza in caso di reinstallazione, dell'impossibilità di usufruire di un altro periodo di prova di 30 giorni.

Livelli di Aiuto

In questo software potrete utilizzare diversi strumenti di aiuto:

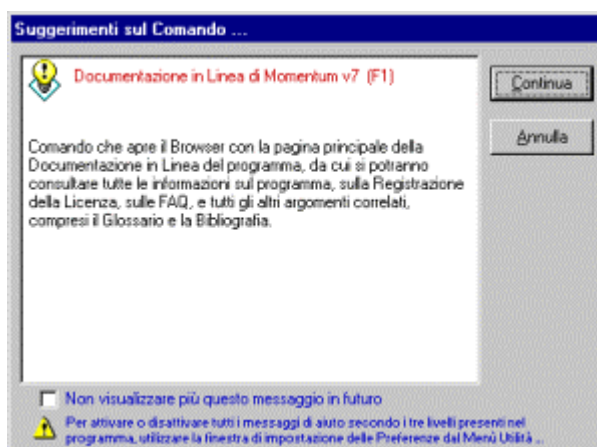
- ✓ **Documentazione in Linea. Costituita da diverse pagine Html con l'ausilio di immagini.**
- ✓ **Suggerimenti al Comando. Finestra che compare prima di ogni comando del software, contenente le indicazioni per la corretta esecuzione del comando.**
- ✓ **Tool Tip. Piccolo messaggio descrittivo che compare sopra ogni pulsante di comando fermandovisi sopra senza cliccare.**
- ✓ **Manuale d'Uso. Costituito da questo documento completo di immagini.**

Nella Finestra con le *Preferenze dell'Utente* potrete impostare le caratteristiche di Aiuto da parte del Software.

Preferenze dell'Utente

Infatti tutti i messaggi di aiuto dei comandi (che vengono visualizzati nella finestra "Suggerimenti al Comando" prima dell'esecuzione), sono disattivabili in modo da non riproporli in un secondo tempo e sono inoltre suddivisi in raggruppamenti in base alla difficoltà dei comandi stessi, in modo da poter disattivare un determinato raggruppamento appena si acquisisce la dimestichezza con quel livello di difficoltà.

E' possibile infine riattivare la visualizzazione di tutti i messaggi che sono stati eventualmente disabilitati, per rivedere nuovamente i suggerimenti.

Nell'immagine seguente potete vedere un esempio di messaggio che compare prima dell'esecuzione di un comando, dove potete notare il pulsante Continua per proseguire e lanciare il comando ed il pulsante Annulla, con cui abortire il lancio del comando.

Come richiamare gli Aiuti

Oltre all'impostazione dei livelli di aiuto e del lancio automatico della Documentazione il Linea all'avvio del programma, è possibile richiamare ogni forma di aiuto dall'apposito menù a tendina *Help*, in cui potrete consultare anche tutte le *Informazioni sulla Licenza*, sulla *Registrazione della Licenza* e sulla versione di Momentum.

Sarà comunque possibile richiamare velocemente gli aiuti utilizzando l'apposita icona o i seguenti tasti rapidi:

- ✓ **Premere F1 per visualizzare la Documentazione in Linea**
- ✓ **Premere F2 per visualizzare questo Manuale d'Uso**

Documentazione in Linea

Dalla *Documentazione in Linea* del programma sarà altresì possibile richiedere l'assistenza tecnica per eventuali problemi o difficoltà con l'apposito modulo.

In ogni caso potete fare riferimento alle seguente caselle di posta elettronica:

software@momentumborsa.it

supporto@momentumborsa.it

Oppure consultare il sito:

www.momentumborsa.it

Ambiente di lavoro

Come in tutti i programmi per l'ambiente Windows, anche in Momentum troverete le finestre, i pulsanti, i menù e tutti gli oggetti tipici con i comandi caratteristici di questo ambiente.

Finestre

Momentum v7 si caratterizza di un ambiente di lavoro MDI (Multiple Documents Interface), in cui molte delle funzioni presenti saranno aperte sotto forma di finestre posizionabili dall'utente a piacimento, ma che rimarranno vincolate ad una sorta di desktop dell'applicazione.

Infatti vi sono funzioni per il posizionamento automatico delle finestre a *Cascata*, *Affiancate Orizzontalmente*, *Affiancate Verticalmente* o *Ridotte a Icona* proprio come nel desktop.

Disposizione a Cascata

Dal relativo menù a tendina tra l'altro sarà possibile consultare la lista di tutte le finestre aperte correntemente, da cui cliccando, è possibile rendere attiva una determinata finestra.

Menù a tendina

Il Menù a tendina di Momentum contiene tutti i comandi e le funzioni del programma, anche quelle non richiamabili con la *Barra degli Strumenti*.

La caratteristica principale del Menù è quella di essere utilizzabile mediante i Tasti di Esecuzione Rapida, ovvero premendo il tasto *ALT* insieme alla lettera evidenziata dal carattere: _ verrà aperto il relativo menù, da cui con la semplice pressione del tasto corrispondente alla lettera evidenziata dal carattere: _ verrà eseguito il comando corrispondente.

Nel menù saranno inoltre evidenziate le combinazioni di tasti rapide per richiamare i comandi senza dover aprire i menù a tendina.

Ad esempio per richiamare la finestra *delle Opzioni di Scaricamento dei Dati Odierni da Internet* sarà sufficiente premere la combinazione di tasti *CTRL+O*.

Barra dei Pulsanti

In questo pannello disattivabile si trovano dei pulsanti con icona che richiamano direttamente i principali comandi di Momentum v7.

Da notare che fermandosi con il mouse sopra ai pulsanti senza premerli, verrà visualizzata la descrizione del comando corrispondente (*Tool Tip*).

In questo stesso pannello è situata la barra di avanzamento che indica, per certi comandi, la percentuale di avanzamento del processo in corso.

Barra di Stato

In questo pannello disattivabile vengono rappresentate diverse informazioni in riquadri diversi, come la data e l'ora corrente, la situazione della tastiera, ma soprattutto i messaggi del comando in atto, molto utili per essere informati sull'attività del programma stesso.

Uscita dal programma

Come per tutti i programmi Windows ogni finestra ed il programma stesso si possono chiudere con il pulsante presente sempre in alto a destra nella barra del titolo (che rappresenta una X).

In ogni caso è comunque preferibile utilizzare ove possibile il comando di chiusura o di uscita per evitare di lasciare occupata una maggior quantità di memoria, visto che Windows considera il pulsante X come "uscita rapida" che però non libera totalmente la memoria utilizzata.

Uscita dal Programma

Stampe

Come per tutti i programmi Windows la gestione della stampa viene demandata a Windows, quindi con Momentum si potranno utilizzare le stampanti e relative impostazioni presenti nel sistema operativo.

Dal menù File si potrà accedere alle opzioni della stampante o a tutti i comandi di stampa utilizzabili nel programma.

I comandi di Momentum v7

2

La Barra degli Strumenti

Nella Barra degli Strumenti principale ci sono i comandi caratteristici e di uso comune del programma Momentum v7.

Da questa barra infatti si possono raggiungere le funzioni preposte alla attività di *Analisi* e di *Trading*, come l'aggiornamento dei Dati, l'accesso agli Archivi, la consultazione ed impostazione degli Allarmi senza dimenticare le Analisi Avanzate ed i Grafici.

Di seguito vengono illustrate le singole icone con la descrizione del comando associato:

Uscita dal Programma e ritorno a Windows (CTRL+X)

Wizard di Import/Export dei Dati [Metastock e ASCII] (CTRL+W)

Aggiorna Momentum con una Base Dati Metastock (CTRL+B)

Scarica i Dati odierni dei Fondi da Internet (CTRL+F)

Lancia l'Aggiornamento dei Dati di Borsa odierni (CTRL+S)

Esegui Ciclicamente l'Aggiornamento dei Dati di Borsa (CTRL+I)

Apri un Portafoglio Titoli (CTRL+A)

Archivio di tutti i Portafogli (CTRL+P)

Archivio di tutti i Titoli (CTRL+G)

Edit Diretto di tutti i Valori del Titolo (CTRL+E)

Ricerca i Valori di un Titolo ad una certa data (CTRL+R)

Sistema Esperto per l'Analisi Avanzata del Portafoglio (F3)

Analisi dei Rendimenti dei Titoli del Portafoglio (F4)

Grafico ed Analisi Tecnica Avanzata di un Titolo (F5)

Analisi dei Rendimenti delle Quote di un Titolo (F6)

Analisi delle Performance di un Titolo (F7)

Imposta tutti gli Stop Loss e Target Profit (CTRL+T)

Consulta la lista di tutti gli Allarmi scattati (CTRL+L)

Visualizza lo Studio Grafico Lineare 1 di un Titolo (F8)

Visualizza lo Studio Grafico Lineare 2 di un Titolo (F9)

Visualizza il Grafico Lineare Multiplo (F11)

Opzioni dei Grafici Lineari (F12)

Preferenze (CTRL+F1)

Disponi a Cascata

Disponi Orizzontalmente

Disponi Verticalmente

Sommario della Documentazione in Linea (F1)

I Menù di Momentum v7

Di seguito verranno descritti i Menù a tendina di Momentum v7, illustrandone gli ambiti di intervento dei vari comandi ivi presenti.

Difatti i Menù di Momentum seguono in maniera fedele la tipica operatività e sequenza della gestione di Portafoglio ed Analisi Tecnica.

File

In questo menù sono contenuti tutti i comandi che impostano le opzioni di aggiornamento dei Dati da Internet e che svolgono gli aggiornamenti stessi dei Dati anche in maniera automatica.

Inoltre vi sono tutti i comandi di Stampa delle varie finestre e grafici oltre al comando di uscita che consente il ritorno a Windows.

Archivio

Questi comandi consentono la gestione completa del Database di Momentum, dalla compattazione e riordino del Database alle funzioni avanzate di cancellazione dallo stesso.

Da questo menù sarà possibile gestire ed importare una Base Dati esterna in formato Metastock nativo, così come sarà possibile importare con diversi strumenti i Dati contenuti in ogni tipo di file ASCII.

Portafogli

In questo menù vi sono tutti i comandi preposti alla creazione e gestione dei Portafogli Titoli o Portafogli di Fondi, con la possibilità di gestirne le operazioni di acquisto.

Titoli

Questi comandi consentono la gestione completa dei Titoli, dalla loro creazione ed archiviazione alla consultazione e modifica manuale o parametrica dei rispettivi Dati.

Allarmi

Da questo menù sarà possibile impostare e consultare tutti gli Stop Loss e Take Profit sui Titoli.

Inoltre si potranno consultare tutti gli Allarmi scattati, sia derivanti dagli Stop Loss e Take Profit sia provenienti dagli attraversamenti dei prezzi nei confronti delle Trendline disegnate sui grafici.

Analisi

Menù che contiene tutte le elaborazioni ed analisi utili per l'operatività, come l'Analisi del Portafoglio corrente sia dal punto di vista dell'Analisi Tecnica sia considerandone il rendimento delle operazioni di acquisto effettuate.

Stessa cosa nei confronti dei Titoli, con la possibilità di visualizzarne i Grafici Avanzati.

Grafici

Questi comandi consentono la gestione completa dei Grafici Lineari (semplici o multipli), con la possibilità di impostarne ogni caratteristica.

Utilità

Menù che contiene tutti i comandi di servizio del programma come la modifica della password di accesso, la gestione dei Dati dell'Utente tra cui gli importanti Dati di Registrazione della Licenza.

Sarà possibile inoltre accedere all'impostazione delle preferenze dell'Utente sul funzionamento di Momentum.

Visualizza

Menù per attivare o disattivare la visualizzazione della Barra degli Strumenti o della Barra di Stato.

Finestre

Contiene tutti i comandi per la gestione e disposizione automatica delle finestre aperte nell'ambiente di lavoro del programma, con la possibilità di consultarne la lista o di selezionarne una.

Help

Menù preposto alla consultazione degli aiuti disponibili nel programma, della Documentazione in Linea, del presente Manuale in formato PDF e delle informazioni generali o sulla Licenza di Momentum v7.

Raccogliere i Dati

3

Introduzione

Momentum è un programma che consente un'estrema versatilità nella gestione e nell'aggiornamento dei dati.

Difatti utilizza un Database di tipo Microsoft ACCESS 97 (il file *MomDati.MDB* nella cartella *c:\Programmi\Pierluigi Lorenzi\Momentum v7*), non protetto da password ed accessibile anche da procedure esterne, oltre che dalle numerose funzioni di *Import/Export* del programma descritte in questo *Manuale d'Uso*.

Nell'Archivio di Momentum sono già presenti tutti i Titoli del Listino Milanese oltre a Tanti Indici e Valute, tutti senza Serie Storiche per non appesantire l'installazione, ma già predisposti al caricamento dei Dati da Internet e al caricamento di una Base Dati di prova con 6 mesi di storico, facilmente reperibile come illustreremo di seguito.

Momentum vuole rappresentare un modo per avvicinarsi in maniera semplice (ed economica) all'Analisi Tecnica ed alla Borsa sia basandosi sui tanti dati gratuiti in circolazione, con tutti i piccoli inconvenienti che ne possono derivare, sia sottoscrivendo un comodo abbonamento per l'aggiornamento dei dati dal costo massimo di qualche centinaio di € all'anno.

Infatti sono disponibili gratuitamente in rete solo alcuni tipi di dati (da parte di diversi siti che utilizzano questa sorta di pubblicazione a scopo pubblicitario), oppure si trova qualcosa di storico ma cronologicamente molto arretrato, con errori o non normalizzato (cioè con prezzi non ricalcolati in base alle variazioni dei multipli dei Titoli o variazioni societarie, ovvero i cosiddetti *Split*).

Tra l'altro in mancanza di un abbonamento può capitare che non potendo scaricare i dati da Internet per qualche giorno, si formino dei "buchi" nelle serie storiche difficili da chiudere con i dati presi qua e là.

Per semplificare l'utilizzo da parte dell'utente, Momentum v7 mette a disposizione dei comandi che si integrano perfettamente con un eventuale abbonamento dati, mantenendo comunque un'alta flessibilità per l'importazione dei dati "free".

Inoltre in qui come nella Documentazione in Linea potrete trovare i links sia per provare un abbonamento dati gratuito per un mese, sia per scaricare i dati da tanti siti che li mettono a disposizione gratuitamente.

Funzioni di Import/Export di Momentum v7

Scaricamento da Internet dei soli Dati Odierni (a scelta)

- ✓ Titoli del Mib 30 (fonte il Sole 24 Ore)
- ✓ Titoli del Midex (fonte il Sole 24 Ore)
- ✓ Titoli del Nuovo Mercato (fonte il Sole 24 Ore)
- ✓ Alcuni Indici di Borsa Italiani (fonte il Sole 24 Ore)
- ✓ Alcuni Indici di Borsa Esteri (fonte il Sole 24 Ore)
- ✓ Tutti i Fondi Comuni di max 5 Società di Gestione (fonte il Sole 24 Ore)
- ✓ Titoli del Mib 30 (fonte Yahoo)
- ✓ Titoli del Midex (fonte Yahoo)
- ✓ Titoli del Nuovo Mercato (fonte Yahoo)
- ✓ Tutti i Titoli del Mibtel (fonte Yahoo)
- ✓ Titoli del Francoforte DAX 30 (fonte Yahoo)
- ✓ Titoli del Parigi CAC 40 (fonte Yahoo)
- ✓ Titoli del Londra FTSE 100 (fonte Yahoo)
- ✓ Titoli del New York Nasdaq 100 (fonte Yahoo)
- ✓ Titoli del New York DJ Industrial (fonte Yahoo)

Aggiornamento da Base Dati Metastock di un Abbonamento

- ✓ Impostazione iniziale della sola directory radice della Base Dati
- ✓ Importazione totale della Base Dati Storica di tutti i Titoli
- ✓ Aggiornamento con importazione dei soli N ultimi valori della Base Dati
- ✓ Riconoscimento ed Importazione Automatica degli eventuali Split avvenuti
- ✓ Creazione Automatica dei nuovi Titoli della Base Dati Metastock

Wizard di Import/Export da file Metastock ed ASCII

- ✓ Importazione dei Dati di tutti i Titoli di un'intera cartella in formato Metastock
- ✓ Importazione dei Dati da file ASCII con qualunque sequenza di campi
- ✓ Creazione Automatica dei nuovi Titoli incontrati nell'importazione
- ✓ Esportazione personalizzabile dei Dati di un Titolo o di un Paniere su file ASCII
- ✓ Salvataggio e riutilizzo delle Impostazioni del Wizard su file Modello

Importazione Dati da file ASCII di Omega TS e Supercharts

- ✓ Creazione Automatica dei nuovi Titoli incontrati nell'importazione

Importazione dei Fondi da file ASCII del sito di Giuseppe Cabras

- ✓ Creazione Automatica dei nuovi Fondi incontrati nell'importazione
- ✓ Importazione dei Dati odierni di tutti i Fondi da file ASCII

Caricamento di una Base Dati gratuita completa

Grazie alla collaborazione con ***Freestocks.com*** è possibile scaricare da Internet ed importare in Momentum v7 una Banca Dati gratuita con 6 mesi di storico del Listino Milanese.

E' semplicissimo, basta scaricare il file compresso della Banca Dati da questo link:

1) http://www.datiservice.com/download/bd6mesi/bdfstocks.exe

Eseguendo il file autoscompattante la Banca Dati verrà installata (solitamente in C:\rx).

A questo punto potremo importare la Banca Dati nel Programma Momentum indicando semplicemente la cartella radice in cui è stata installata (solitamente in C:\rx), selezionando l'opzione "Importa tutti i Dati di tutti i Titoli" e selezionando l'opzione "Durante l'importazione Crea tutti i Titoli incontrati che non sono presenti nell'Archivio di Momentum".

2) Importazione completa dalla Base Dati Metastock in Momentum v7

Importa Base Dati Metastock

Prova gratuita dell'aggiornamento dei Dati via email

Dalla seguente pagina sarà possibile registrarsi per ricevere gratuitamente nella propria casella di posta l'Aggiornamento Serale della Banca Dati per un mese.

Ciò consente inoltre di ricevere gli aggiornamenti relativi alle giornate intercorse tra la pubblicazione della Banca Dati di prova e la data della richiesta del servizio di aggiornamento di prova riempiendo così il "buco" nelle Serie Storiche.

basta richiedere l'aggiornamento serale gratuito da questo link:

1) http://www.freestocks.com/provamom.htm

ed installare il Software gratuito di aggiornamento *CVinter2000* da questo link:

2) http://www.datiservice.com/download/software/cvinter2000.zip

Copiando ogni sera il file ricevuto in posta elettronica nella cartella della Banca Dati (solitamente in C:\rx), e lanciando il programma di aggiornamento CVinter2000, la Banca Dati verrà aggiornata automaticamente, compiendo anche le eventuali operazioni di rettifica sui Titoli (*Split*).

A questo punto potremo aggiornare l'Archivio di Momentum riutilizzando lo stesso comando con cui abbiamo importato la Banca Dati, con la possibilità volendo, di importare solo i dati degli ultimi N giorni per velocizzare l'operazione. Tra l'altro potranno essere riconosciuti ed importati automaticamente tutti i Titoli nuovi o quelli sottoposti a rettifica (*Split*).

Importazione dei Fondi con i relativi dati

Se non disponete di altre fonti, potete importare in Momentum i Fondi Comuni con i relativi dati, mediante i Files ASCII pubblicati sul sito di *Giuseppe Cabras*.

Anche in questo caso è molto semplice, basta scaricare il file compresso degli Andamenti Storici dei Fondi (il file *andamenti.zip* o *mm.zip* per il solo ultimo mese) da questo link:

1) http://www.fisica.uniud.it/~cabras/fondi/

Nel file compresso troverete i files della maggior parte dei Fondi Comuni Italiani (si chiameranno: *<nome fondo>.TXT*).

2) Importazione dei Fondi desiderati in Momentum v7

A questo punto potremo importare i Fondi desiderati in Momentum, utilizzando il comando:

- Menù Archivio

→ **Importa i Dati dei Fondi da File ASCII con formati specifici ...**

→ **Crea i Fondi ed Importa i Valori da File <nome fondo>.TXT [Cabras]**

Nella finestra di selezione dei files che comparirà, si potrà effettuare una selezione multipla dei Fondi desiderati premendo il tasto CTRL insieme al click con il tasto sinistro del mouse (tipica selezione multipla di Windows utilizzando il *CTRL* o lo *SHIFT*).

I Fondi non presenti nell'Archivio di Momentum verranno automaticamente creati, mentre il Ticker a cui si farà riferimento per ogni successivo aggiornamento è il Ticker n. 4.

Per aggiornare giornalmente i valori dei Fondi, è sufficiente scaricare il file giornaliero _funds.TXT dallo stesso link, ed importarlo in Momentum utilizzando il comando:

- Menù Archivio

→ **Importa i Dati dei Fondi da File ASCII con formati specifici ...**

→ **Importa i Valori da File Funds.TXT [Cabras] ...**

Importazione dei Titoli e relativi Dati da Omega TS e Supercharts

I files ASCII prodotti da *Omega TS* e *Supercharts* possono essere importati con l'apposito comando di Momentum:

- Menù Archivio

→ **Crea i Titoli ed Importa i Valori da File ASCII di TS ed Omega Supercharts ...**

Nella finestra di selezione dei files che comparirà, si potrà effettuare una selezione multipla dei Titoli desiderati premendo il tasto CTRL insieme al click con il tasto sinistro del mouse (tipica selezione multipla di Windows utilizzando il *CTRL* o lo *SHIFT*).

I Titoli non presenti nell'Archivio di Momentum verranno automaticamente creati, mentre il Ticker a cui si farà riferimento per ogni successivo aggiornamento è il Ticker n. 4.

Altre fonti di Dati Storici gratuiti

Dalla seguente lista potrete accedere ad alcuni siti che attualmente pubblicano Dati "free". Per quanto sia difficile avere delle garanzie in Internet, devo dire che questi siti hanno dimostrato delle accettabili caratteristiche di costanza e precisione (con i dovuti distinguo per gli inconvenienti incontrati come dicevamo all'inizio del capitolo), ma potrete certamente provarli in prima persona.

- ✓ **http://www.freestocks.com/**
- ✓ **http://www.downloadquotes.com/en/**
- ✓ **http://www.borsagratis.com/download.asp**
- ✓ **http://www.dbstocks.com/**
- ✓ **http://www.borsatech.com/free.htm**
- ✓ **http://www.iltradersolitario.com/**

Questi dati insieme a tutti i dati in formato Metastock o in formato ASCII con qualunque combinazione di campi e formati di date, sono facilmente importabili con il Wizard di Import/Export guidato di Momentum v7, che offre tra l'altro la possibilità di salvare dei Modelli con tutte le impostazioni utilizzate.

Wizard di Import/Export

Da notare che nel programma sono già presenti diversi Modelli per l'importazione dei Dati dai siti della tabella illustrata precedentemente.

Sarà altresì possibile effettuare una selezione multipla dei Files da importare premendo il tasto CTRL insieme al click con il tasto sinistro del mouse (selezione multipla di Windows).

I Titoli non presenti nell'Archivio di Momentum potranno essere creati automaticamente, così come si potranno gestire sino ad un massimo di 6 Ticker a cui si far riferimento per ogni tipo di importazione.

Vista la complessità dell'importazione da file ASCII generico di cui non si dispone di un Modello precostituito, si consiglia di consultare i relativi capitoli di questo Manuale d'Uso per utilizzare correttamente ogni impostazione o comando.

Scaricamento dei Dati odierni da Internet

Momentum v7 mette a disposizione un comando per l'Aggiornamento dei Dati Odierni da Internet (fonte Il Sole 24 Ore o Yahoo), utilizzabile sia per aggiornare l'Archivio con i Dati di fine giornata, sia per verificare la situazione dei Titoli anche durante la giornata con un ritardo di circa 15-20 minuti.

I Dati Odierni scaricabili sono tutti quelli elencati all'inizio del capitolo, ed aggiorneranno il Database sovrascrivendo l'ultimo valore alla data corrente (non vengono salvati quindi Dati Intraday), presentando nei grafici sempre l'ultimo valore scaricato.

Scaricamento Dati da Internet

Questo comando può essere lanciato automaticamente anche in maniera ciclica, con un intervallo impostabile (partendo da un minimo di 2 minuti), per sfruttare così la possibilità offerta da Momentum ad ogni aggiornamento di segnalare con Allarmi visivi e sonori gli Stop Loss e Take Profit scattati, o le Trendline oltrepassate.

Aggiornamento Ciclico da Internet

L'analogo comando di scaricamento dei Dati dei Fondi da Internet, consente di scaricare i Dati delle Società di Gestione Italiane impostate (sino ad un massimo di 5), aggiornando tutti i relativi Fondi Comuni presenti in Archivio.

Scarica i Dati dei Fondi da Internet

I Titoli non presenti nell'Archivio di Momentum NON verranno automaticamente creati, ma dovranno essere creati manualmente nell'Archivio stesso, aggiungendo il Ticker letto sulla pagina scaricata dal Sole 24 Ore come illustrato nel Manuale d'Uso di Momentum v7.

Archivio Titoli

I Ticker a cui si farà riferimento sono il Ticker n. 2 per la fonte Il Sole 24 Ore ed il Ticker n. 3 per la fonte Yahoo.

Si consiglia di consultare i relativi capitoli con la spiegazione dettagliata dei comandi.

Altre informazioni utili

In questo Manuale d'Uso troverete la spiegazione dettagliata di tutti i comandi di Import/Export di Momentum, con i relativi esempi di importazione dei Dati.

Nella pagina http://www.equis.com/customer/support/faqs/msg00007.html del sito della Equis potete consultare altre informazioni sui files dati in formato ASCII Metastock con la spiegazione dell'uso di ogni singolo campo.

Si ricorda di accertarsi che per ognuno dei 6 campi disponibili**, il Ticker digitato non sia già stato usato per un altro Titolo**, evitando così di aggiornare il Titolo sbagliato, visto che le procedure di importazione assegnano i dati al primo Titolo in Archivio con il Ticker uguale a quello presente sul file da importare.

Archivio Titoli

Nella cartella C:\TEMP\ (che deve essere sempre presente sul disco C:\) invece potrete consultare e verificare i files scaricati dai comandi di Aggiornamento da Internet da fonte il Sole 24 Ore (Titoli, Indici e Fondi) e Yahoo (Titoli e alcuni Indici), avendo però premura di annullare la selezione dell'opzione che cancella tutte le pagine scaricate dopo ogni importazione, dalla finestra ***Impostazioni dell'Aggiornamento dei Dati Odierni da Internet (CTRL+O)***.

Questa opportunità è molto importante per effettuare la manutenzione sull'Archivio dei Titoli e Fondi, in particolare per la digitazione del **Ticker** (sigla di identificazione) da allineare con le pagine scaricate per l'Aggiornamento dei Dati.

Nella cartella del programma (solitamente viene installato in c:\Programmi\Pierluigi Lorenzi\Momentum v7\) vi è il file di configurazione per l'Aggiornamento Dati da Internet **Dwnlpage.cfg**, in cui vengono definiti gli indirizzi esatti delle pagine da scaricare.
Si consiglia di non modificare il file se non per necessari aggiornamenti degli indirizzi di accesso alle pagine dei siti del Sole 24 Ore e Yahoo, senza aggiungere o togliere alcuna pagina dalla lista.

Importazione da Base Dati Metastock

4

La situazione al primo utilizzo

Nell'Archivio di Momentum sono già presenti tutti i Titoli del Listino Milanese oltre a Tanti Indici e Valute, tutti senza Serie Storiche per non appesantire l'installazione, ma già predisposti al caricamento dei Dati da Internet e al caricamento di una Base Dati di prova in formato Metastock (come illustrato nel Capitolo 3), e scaricabile anche dall'apposito comando del Menù Archivio.

Per consultare le schede o la lista dei Titoli già presenti in Momentum v7 con le relative impostazioni, utilizzare il comando di gestione dell'Archivio Titoli.

Archivio Titoli

Introduzione al comando

Questo comando è stato pensato per consentire la prima importazione nel Database di Momentum (ricordiamo in formato Access), di una Base Dati esterna in formato Metastock nativo come quella ad esempio aggiornata quotidianamente grazie alla sottoscrizione di un servizio di aggiornamento dati (vedi Capitolo 3).

Oltre alla prima importazione in Momentum dell'intera Base Dati Metastock, con questo stesso comando si potrà allineare quotidianamente il Database di Momentum importando solo gli ultimi valori della Base Dati Metastock, effettuando quindi un semplice aggiornamento.

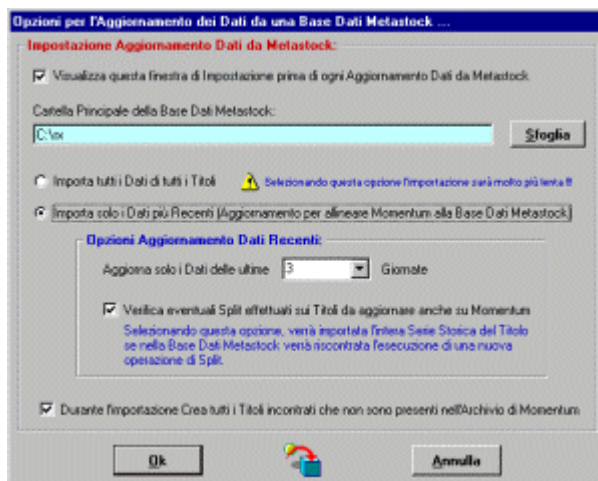
Da notare che la modalità aggiornamento consente comunque di verificare eventuali Split sui Titoli e di importarne quelli nuovi.

Prima di ogni esecuzione del comando verrà visualizzata una finestra con le impostazioni del comando stesso, finestra che può essere richiamata anche manualmente con l'apposito comando.

Finestra con le opzioni del comando

- Menù Archivio

→ Opzioni di Aggiornamento di Momentum da una Base Dati Metastock

Comando Rapido
CTRL+B

Visualizza questa Finestra prima di ogni Aggiornamento ...

Opzione che attiva o disattiva l'apertura di questa finestra prima di ogni esecuzione del comando di Aggiornamento da Base Dati in formato Metastock.

Cartella Principale della Base Dati Metastock

Casella di testo in cui digitare la directory radice della Base Dati Metastock (ovvero quella che contiene tutte le altre), selezionabile anche con il pulsante ***Sfoglia***.

Importa tutti i Dati di tutti i Titoli

Scelta che fa in modo di importare totalmente la Base Dati in formato Metastock, opzione più completa per allineare il Database di Momentum ma decisamente più lenta per aggiornarlo giornalmente, può impiegarci infatti diversi minuti.

Importa solo i Dati più Recenti ...

Scelta che fa in modo di importare dalla Base Dati in formato Metastock solo i valori degli ultimi giorni, opzione meno completa ma decisamente più veloce per aggiornarlo giornalmente il Database di Momentum.

Con questa scelta si dovranno impostare il *Numero degli ultimi Giorni* da importare e la *Verifica degli eventuali Split*, ovvero il controllo sulla Base Dati Metastock di eventuali operazioni di rettifica o trasformazione dei Dati di un Titoli, con la conseguente importazione in Momentum dell'intera Serie Storica per allinearsi totalmente alla Base Dati esterna.

Durante l'Importazione Crea i Titoli incontrati ...

Opzione che attiva o disattiva la creazione nell'archivio di Momentum dei Titoli nuovi incontrati durante l'importazione o aggiornamento dalla Base Dati Metastock, naturalmente importandone l'intera Serie Storica.

Comando di Importazione/Aggiornamento da Metastock

- Menù Archivio

→ Aggiorna il DataBase di Momentum con una Base Dati Metastock

Comando Rapido
CTRL+M

Comando che consente di Importare tutti i Dati di Tutti i Titoli presenti in una Base Dati di tipo Metastock, semplicemente indicando la Cartella principale della Base Dati nella finestra di opzioni che comparirà al lancio.

Consente altresì di Creare in Momentum tutti i Titoli nuovi incontrati nell'importazione e consente di scegliere tra l'Importazione di tutta la Base Dati (opzione più lenta) o l'Aggiornamento solamente degli ultimi n periodi impostati, con la possibilità comunque di riconoscere e di importare tutta la Serie Storica qualora ci sia stata una operazione di Split o rettifica dei valori.

Questo comando cercherà il Ticker dei Titoli della Base Dati Metastock nell'archivio di Momentum in corrispondenza del campo Ticker N. 1, e se trovato ne aggiornerà i valori, mentre se non verrà trovato creerà il Titolo nell'archivio di Momentum caricandone i Dati.

Si ricorda di accertarsi che **il Ticker digitato non sia già stato usato per un altro Titolo**, evitando così di aggiornare il Titolo sbagliato, visto che la procedura di importazione assegna i dati al primo Titolo in Archivio con il Ticker uguale a quello presente sulla Base Dati da importare.

Consultare l'Archivio Titoli per verificare il Ticker N. 1 dei Titoli interessati.

Archivio Titoli

Per Importare in altro modo delle Serie Storiche in formato Metastock nativo, è possibile utilizzare il Wizard di Import/Export Dati, importando ad esempio una singola directory.

Wizard di Import
Export dei Dati

Wizard di Import/Export dei Dati

5

Introduzione al comando

Questo strumento è stato pensato per Importare o Esportare in maniera guidata e veloce le tue Serie Storiche o i tuoi Dati in formato ASCII o Metastock nativo.

Potrai infatti impostare le caratteristiche del file ASCII come la sequenza di campi o il formato della data, e decidere la creazione dei nuovi Titoli incontrati, o il Ticker di riferimento ecc. ma soprattutto con la possibilità di salvare dei Modelli con tutte le impostazioni selezionate per riutilizzarli in seguito su file dello stesso tipo.

D'altro canto per il formato Metastock è possibile importare i Dati di un'intera directory alla volta.

Nell'importazione è possibile la selezione multipla dei file mediante i classici tasti SHIFT e CTRL, mentre nell'esportazione è possibile esportare tutto un Paniere.

Finestra del Wizard di Import/Export dei Dati

- Menù Archivio

→ Wizard di Import/Export dei Dati [Formato Metastock e File ASCII]

Comando Rapido
CTRL+W

Comando che si presenta come una vera e propria autocomposizione dove l'utente è guidato tra le varie opzioni di Import/Export dei Dati, scorrendo le varie schede sino al completamento dell'operazione.

Carica Modello

Pulsante che consente di caricare tutte le opzioni del Wizard da un file di Modello precedentemente salvato, in modo da evitare la messa a punto dei parametri di Import/Export specifici di un determinato tipo di file o di una determinata fonte Dati ed importare o esportare i Dati in maniera più veloce.

Tipo di Operazione

Scelta dell'operazione da effettuare tra l'*Import* da Directory Metastock, da file ASCII, o *Export* su file ASCII.

Ogni scelta effettuata condizionerà le opzioni successive con l'inibizione delle impostazioni non attinenti all'operazione prescelta.

Campi del File ASCII

Serie di selettori che consentono di definire la sequenza esatta del file ASCII da importare, file che dovranno essere sempre delimitati da virgola e privi di spazi o tabulazioni (vedi esempio seguente preso dal sito DownloadQuotes.com).

Ogni selettore è precaricato con la lista di tutti i campi gestibili, da cui si dovrà scegliere quello giusto per quella posizione nel file. Ad esempio, se aprendo il file con un *Editor* qualunque (come il Blocco Notes di windows) compare:

<ticker>,<date>,<open>,<high>,<low>,<close>,<volume>

IXIC,01/02/02,1965.1800,1979.2600,1936.5600,1979.2500,0

IXIC,01/03/02,1987.0600,2044.5600,1987.0600,2044.2700,0

IXIC,01/04/02,2061.8300,2077.8900,2033.5600,2059.3800,0

...

la prima riga è evidentemente la testata descrittiva dei campi, che illustra la sequenza esatta dei campi da impostare, ovvero:

con la possibilità tra l'altro di vedere in basso sotto ai selettori dei campi un esempio di come sarebbe la lista risultante.

Se nella descrizione del campi compare una dicitura *"Verrà Ignorato"*, significa che nell'archivio di Momentum non c'è un campo corrispondente e l'informazione non verrà quindi importata. Viceversa se si vuole ignorare una colonna del file da importare, basta semplicemente selezionare in sua corrispondenza un campo qualunque con la dicitura *"Verrà Ignorato".*

Formato Data

Con questa opzione si può impostare il formato della data presente sul file ASCII, in modo da assegnare correttamente i valori letti. Nella lista proposta vi sono tutte le combinazioni possibili e quindi basterà scegliere quella usata nel file.

Nell'esempio precedente si può notare chiaramente che la data risulta stampata come mese a 2 cifre, giorno a 2 cifre e anno a due cifre separati dalla barra, quindi in Momentum risulterà il formato mm/dd/yy.

Ticker di Riferimento

In questo selettore si dovrà scegliere a quale Ticker dell'Archivio Titoli di Momentum si farà riferimento durante l'importazione da file ASCII o da Metastock, nel senso **che questo comando cercherà nell'archivio di Momentum il Ticker letto sul file** (nell'esempio precedente il Ticker era IXIC), **in corrispondenza del campo Ticker N. scelto, e se trovato ne aggiornerà i valori**, mentre se non verrà trovato creerà il Titolo nell'archivio di Momentum caricandone i Dati (solo se l'opzione di creazione dei nuovi Titoli incontrati è attivata).

Si ricorda di accertarsi che **il Ticker digitato non sia già stato usato per un altro Titolo**, evitando così di aggiornare il Titolo sbagliato, visto che la procedura di importazione assegna i dati al primo Titolo in Archivio con il Ticker uguale a quello presente sulla Base Dati da importare.

Consultare l'Archivio Titoli per verificare i Ticker dei Titoli interessati.

Archivio Titoli

Durante l'importazione crea i nuovi Titoli incontrati

Opzione che attiva o disattiva la creazione nell'archivio di Momentum dei Titoli nuovi incontrati durante l'importazione.

Esporta tutto il Paniere

Opzione che attiva o disattiva l'esportazione su file ASCII di tutti i Titoli di un Paniere piuttosto che il solo Titolo selezionato. Difatti al lancio del comando verrà richiesto di selezionare un Titolo da esportare o da cui derivare il Paniere scelto da esportare.

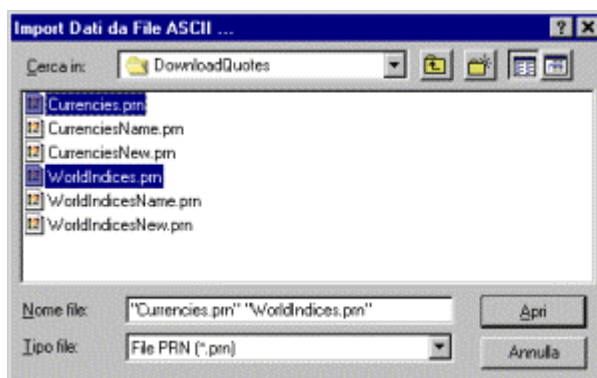
Esegui anche i Test sugli Allarmi SL, TP e Trendline

Opzione che attiva o disattiva l'esecuzione alla fine dell'importazione dei Test con conseguenti Allarmi sulla rottura degli Stop Loss o Take Profit impostati e sull'attraversamento delle Trendline attivate nei grafici.

Pulsante di Lancio del Comando di Import/Export

Comando che lancia l'operazione richiesta, con effetti diversi a seconda dell'operazione stessa. Difatti per l'importazione di una Base Dati Metastock verrà richiesta la directory da importare.

Mentre per l'Import da file ASCII verrà aperta la finestra di dialogo standard di Windows per la selezione dei file con cui catturare i file desiderati. Per l'Export invece verrà richiesto di selezionare con l'apposita finestra di selezione Titoli, un Titolo da esportare o da cui derivare il Paniere scelto da esportare.

Da notare che utilizzando le tradizionali combinazioni di tasti di Windows CTRL o SHIFT più un click sui file si potrà effettuare la selezione multipla degli stessi.

Salva il Modello

Pulsante che consente di salvare tutte le opzioni del Wizard su di un file di Modello, in modo da evitare in futuro la messa a punto degli stessi parametri di Import/Export specifici di un determinato tipo di file o di una determinata fonte Dati, caricandone il Modello ed importando o esportando i Dati in maniera più veloce.

Aggiornamento dei Dati da Internet

6

Introduzione al comando

Momentum v7 mette a disposizione un comando per l'Aggiornamento dei Dati Odierni da Internet della Borsa (fonte Il Sole 24 Ore o Yahoo) e dei Fondi (fonte Il Sole 24 Ore), utilizzabile sia per aggiornare l'Archivio con i Dati di fine giornata, sia per verificare la situazione dei Titoli e testarne gli Allarmi anche durante la giornata con un ritardo di circa 15-20 minuti.

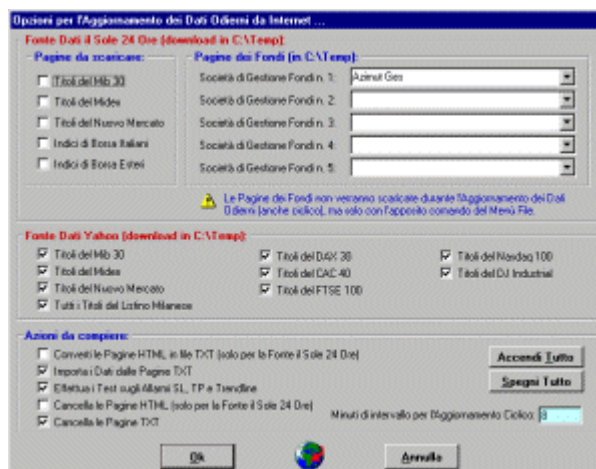
I Dati Odierni scaricabili sono tutti quelli elencati all'inizio del capitolo 3, ed aggiorneranno il Database sovrascrivendo l'ultimo valore alla data corrente (non vengono salvati quindi Dati Intraday), presentando nei grafici sempre l'ultimo valore scaricato.

Finestra con le opzioni del comando

- Menù File

→ Opzioni di Aggiornamento dei Dati odierni da Internet

Comando Rapido

CTRL+O

Pagine da scaricare (fonte il Sole 24 Ore)

Opzioni che attivano o disattivano lo scaricamento delle pagine Html dal sito del Sole 24 Ore relative ai Panieri e raggruppamenti specificati. Da notare che le pagine scaricate essendo in formato Html dovranno essere convertite in TXT per poter essere importate correttamente, utilizzando l'apposita opzione.

Come per tutte le pagine temporanee scaricate anche queste saranno salvate nella cartella C:\Temp.

Pagine dei Fondi (fonte il Sole 24 Ore)

Serie di selettori che definiscono ed attivano lo scaricamento delle pagine Html dal sito del Sole 24 Ore relative alle Società di Gestione Fondi selezionate.

Anche queste pagine essendo in formato Html saranno convertite in TXT per poter essere importate correttamente.

Fonte Dati Yahoo

Opzioni che attivano o disattivano lo scaricamento delle pagine ASCII dal sito di Yahoo relative ai Panieri e Mercati specificati. Come per tutte le pagine temporanee scaricate anche queste saranno salvate nella cartella C:\Temp.

AZIONI DA COMPIERE

Converti le pagine Html in TXT

Opzione che attiva la conversione delle pagine in formato Html scaricate in file TXT (ASCII) prima di essere importate correttamente in Momentum.

Questa opzione non ha effetto sull'aggiornamento dei Fondi da Internet.

Importa i Dati delle pagine TXT

Opzione che attiva l'importazione in Momentum delle pagine TXT e che di conseguenza aggiorna i valori dei Titoli.

Questa opzione non ha effetto sull'aggiornamento dei Fondi da Internet.

Effettua i Test sugli Allarmi SL, TP e Trendline

Opzione che attiva o disattiva l'esecuzione alla fine dell'importazione dei Test con conseguenti Allarmi sulla rottura degli Stop Loss o Take Profit impostati e sull'attraversamento delle Trendline attivate nei Grafici.

Cancella le pagine Html

Opzione che attiva l'eliminazione dalla cartella temporanea delle pagine in formato Html scaricate dopo essere state importate in Momentum.

Cancella le pagine TXT

Opzione che attiva l'eliminazione dalla cartella temporanea delle pagine in formato TXT dopo essere state importate in Momentum.

Pulsanti Accendi Tutto e Spegni Tutto

Bottoni che attivano o disattivano contemporaneamente tutte le opzioni presenti nella finestra.

Minuti di Intervallo per l'Aggiornamento Ciclico

Casella di testo che imposta il numero di minuti che deve intercorrere tra un *Aggiornamento dei Dati da Internet* e l'altro se attivato l'*Aggiornamento Ciclico* con l'apposito comando.

Scarica i Dati odierni dei Fondi da Internet

- Menù File

→ Scarica i Dati odierni dei Fondi selezionati da Internet

Comando Rapido

CTRL+F

Comando che lancia lo scaricamento da Internet delle pagine delle Società di Gestione Fondi (massimo 5) dal sito del Sole 24 Ore ed il conseguente Aggiornamento dei Dati odierni dei Fondi.

Da notare che per utilizzare in maniera personalizzata questa funzione è necessario impostare le *Opzioni di Aggiornamento dei Dati odierni da Internet*.

Le pagine scaricate faranno riferimento al Ticker n. 2 del Fondo e per l'aggiornamento di un nuovo Fondo sarà necessario seguire i seguenti passi:

1) **Selezione della Società di Gestione relativa dalla finestra di impostazione delle opzioni di aggiornamento dei Dati da Internet.**
2) **Togliere, sempre dalla medesima finestra di opzioni il segno di spunta dall'azione di cancellazione delle pagine TXT.**
3) **Lanciare il comando di scaricamento dei Dati odierni dei Fondi da Internet (è necessaria una connessione attiva).**
4) **Con il Blocco Notes di Windows o qualunque altro Editor aprire il File temporaneo scaricato (ad esempio C:\Temp\F_24op1.txt) per leggere il Ticker del Fondo.**
5) **Se il Fondo è già presente nell'Archivio Titoli sarà sufficiente digitare il Ticker letto sul file temporaneo in corrispondenza del Ticker N. 2 del Fondo. Se invece il Fondo non è presente in Archivio si può crearlo direttamente, ma si consiglia di crearlo automaticamente con il comando del Menù Archivio: Crea i Fondi ed Importa i Valori da File <nome fondo>.TXT [Cabras].**

In caso di problemi di scaricamento controllare i messaggi presentati sulla Barra di Stato del programma.

Nella cartella del programma (solitamente viene installato in c:\Programmi\Pierluigi Lorenzi\Momentum v7\) vi è il file di configurazione per l'Aggiornamento Dati da Internet **Dwnlpage.cfg**, in cui vengono definiti gli indirizzi internet esatti delle pagine da scaricare.

Si consiglia di non modificare il file se non per l'adeguamento degli indirizzi di accesso alle pagine dei siti nel caso siano cambiati, senza aggiungere o togliere alcuna pagina dalla lista.

Scarica i Dati odierni dei Titoli e Indici da Internet

- Menù File

→ Scarica i Dati odierni dei Titoli e Indici selezionati da Internet

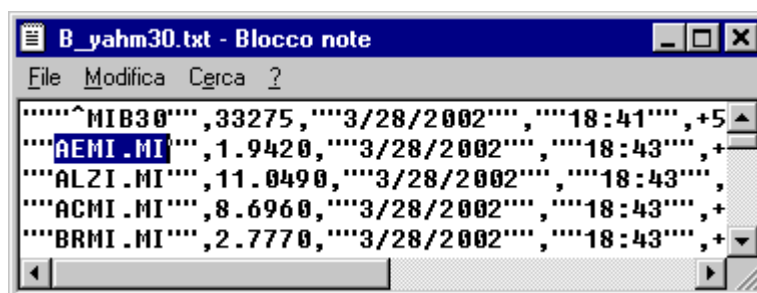
Comando Rapido
CTRL+S

Comando che lancia lo scaricamento da Internet delle pagine di Borsa odierne (Mib 30, Midex, Nuovo Mercato, Listino Ufficiale, Indici Italiani, Indici del Mondo ed i Mercati DAX 30, CAC 40, FTSE 100, DJ Ind. e Nasdaq 100), scelte nella Finestra di Impostazione delle Opzioni di Aggiornamento dei Dati odierni da Internet e compiendo le azioni selezionate dalla stessa finestra.

Le pagine scaricate faranno riferimento al Ticker n. 2 del Titolo o Indice per la Fonte il Sole 24 Ore e al Ticker n. 3 per la Fonte Yahoo.

Come per i Fondi, l'aggiornamento Dati di un nuovo Titolo deve seguire questa prassi:

1) **Selezione del Paniere o Mercato da scaricare dalla finestra di impostazione delle opzioni di aggiornamento dei Dati da Internet.**
2) **Togliere, sempre dalla medesima finestra di opzioni il segno di spunta dall'azione di cancellazione delle pagine TXT.**

3) **Lanciare il comando di scaricamento dei Dati odierni dei Titoli e Indici da Internet (è necessaria una connessione attiva).**
4) **Con il Blocco Notes di Windows o qualunque altro Editor aprire i Files temporanei scaricati (ad esempio per il Mib 30 aprire il file TXT C:\Temp\B_yahm30.txt) per leggerne i Ticker corrispondenti.**
5) **Se il Titolo è già presente nell'Archivio Titoli sarà sufficiente digitare il Ticker letto sul file temporaneo in corrispondenza del Ticker N. 2 per il Sole 24 Ore o N. 3 per Yahoo. Se invece il Titolo non è presente in Archivio si può crearlo direttamente, ma si consiglia di crearlo automaticamente con i comandi di Importazione da Base Dati Metastock o da File ASCII insieme ai Dati storici.**

In caso di problemi di scaricamento controllare i messaggi presentati sulla Barra di Stato del programma.

Nella cartella del programma (solitamente viene installato in c:\Programmi\Pierluigi Lorenzi\Momentum v7\) vi è il file di configurazione per l'Aggiornamento Dati da Internet **Dwnlpage.cfg**, in cui vengono definiti gli indirizzi internet esatti delle pagine da scaricare.

Si consiglia di non modificare il file se non per l'adeguamento degli indirizzi di accesso alle pagine dei siti nel caso siano cambiati, senza aggiungere o togliere alcuna pagina dalla lista.

Di seguito viene presentata la lista dei Panieri e Mercati con i relativi files temporanei:

- ✓ B_24OM30.TXT — Il Sole 24 Ore — Mib 30
- ✓ B_24OMID.TXT — Il Sole 24 Ore — Midex
- ✓ B_24ONM.TXT — Il Sole 24 Ore — Nuovo Mercato
- ✓ B_24OIIT.TXT — Il Sole 24 Ore — Indici Italiani
- ✓ B_24OIMO.TXT — Il Sole 24 Ore — Indici Mondiali
- ✓ B_YAHM30.TXT — Yahoo — Mib 30
- ✓ B_YAHMID.TXT — Yahoo — Midex
- ✓ B_YAHMNM.TXT — Yahoo — Nuovo Mercato
- ✓ B_YAHMI0.TXT — Yahoo — Mibtel 1
- ✓ B_YAHMI1.TXT — Yahoo — Mibtel 2
- ✓ B_YAHMI2.TXT — Yahoo — Mibtel 3
- ✓ B_YAHMI3.TXT — Yahoo — Mibtel 4

- ✓ B_YAHMI4.TXT Yahoo Mibtel 5
- ✓ B_YAHMI5.TXT Yahoo Mibtel 6
- ✓ B_YAHMI6.TXT Yahoo Mibtel 7
- ✓ B_YAHDAX.TXT Yahoo Francoforte DAX 30
- ✓ B_YAHCAC.TXT Yahoo Parigi CAC 40
- ✓ B_YAHFTS.TXT Yahoo Londra FTSE 100
- ✓ B_YAHNAS.TXT Yahoo N. Y. Nasdaq 100
- ✓ B_YAHDJI.TXT Yahoo N. Y. D. J. Industrial
- ✓ F_24OP1.TXT Il Sole 24 Ore Fondi S.G.R. 1
- ✓ F_24OP2.TXT Il Sole 24 Ore Fondi S.G.R. 2
- ✓ F_24OP3.TXT Il Sole 24 Ore Fondi S.G.R. 3
- ✓ F_24OP4.TXT Il Sole 24 Ore Fondi S.G.R. 4
- ✓ F_24OP5.TXT Il Sole 24 Ore Fondi S.G.R. 5

Da notare che questo comando compie esattamente le azioni impostate nella Finestra di *Impostazione delle Opzioni di Aggiornamento dei Dati odierni da Internet*, quindi ad esempio l'aggiornamento dei Dati avverrà solo se è attivo il relativo Flag.

Esegui Ciclicamente lo scaricamento dei Dati odierni da Internet

- Menù File

→ Esegui Ciclicamente lo scaricamento dei Dati odierni dei Titoli e Indici

Comando Rapido

CTRL+I

Comando che Attiva o Disattiva lo Scaricamento Ciclico dei Dati di Borsa odierni da Internet, secondo l'intervallo (in minuti) digitato nella Finestra di *Impostazione delle Opzioni di Aggiornamento dei Dati odierni da Internet*, da cui si sceglie inoltre quali azioni compiere sulle pagine scaricate.

Si consiglia di impostare un intervallo sufficiente per completare tutte le azioni richieste ed in funzione del numero di Panieri e Mercati scaricati.

Altri comandi di Importazione dei Dati

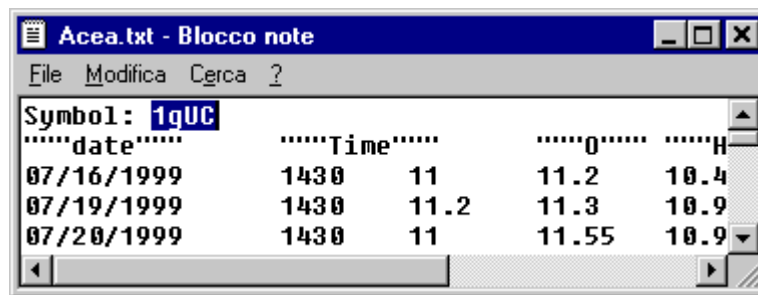
7

Importa i Dati da File ASCII di TS ed Omega Supercharts

- Menù Archivio

→ Crea i Titoli ed Importa da File ASCII di TS ed Omega Supercharts

Consente di creare ed importare i Titoli di uno o più files in formato ASCII del tipo Omega TS e Supercharts (con campi separati dal carattere di Tabulazione).

Il Ticker letto nel file dovrà essere digitato in corrispondenza del Ticker n. 4 del Titolo nell'Archivio di Momentum.

Da notare che nella finestra di selezione utilizzando le tradizionali combinazioni di tasti di Windows CTRL o SHIFT più un click sui file si potrà effettuare la selezione multipla degli stessi.

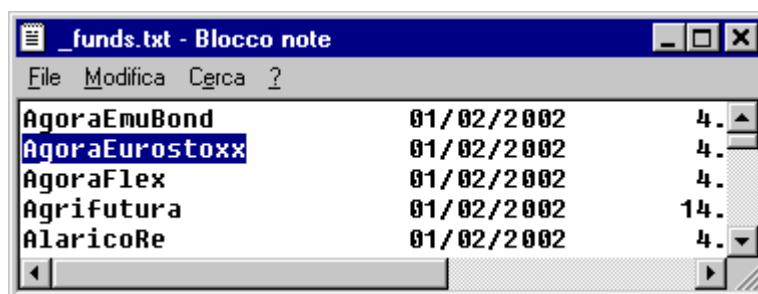
Crea i Fondi ed Importa i Valori da Files TXT [Cabras]

- Menù Archivio → Importa i Dati dei Fondi ...

→ Crea i Fondi ed Importa i Valori da File <nome fondo>.TXT [Cabras]

Consente di importare uno o più files dei Fondi in formato ASCII scaricabili dal sito www.fisica.uniud.it/~cabras/fondi/ di Giuseppe Cabras.

Il nome del file dovrà essere digitato (senza estensione .txt) in corrispondenza del Ticker n. 4 del Fondo.

Da notare che nella finestra di selezione utilizzando le tradizionali combinazioni di tasti di Windows CTRL o SHIFT più un click sui file si potrà effettuare la selezione multipla degli stessi.

Importa i Valori dei Fondi da File giornaliero

- Menù Archivio → Importa i Dati dei Fondi ...

→ Importa i Valori da File _funds.TXT [Cabras]

Consente di importare il file quotidiano di aggiornamento di tutti i Fondi in formato ASCII scaricabile dal sito www.fisica.uniud.it/~cabras/fondi/ di Giuseppe Cabras.

Per l'aggiornamento dei Dati si dovrà allineare il Ticker n. 4 del Fondo (nella finestra dell'*Archivio Titoli*) digitando il relativo Ticker letto sul file ASCII.

Gestione dell'Archivio di Momentum

8

Compatta il DataBase di Momentum

- Menù Archivio

→ Compatta il DataBase di Momentum

Comando che consente di ridurre la dimensione del Database dei Dati di Momentum, eliminando definitivamente i record cancellati e riordinando l'Archivio.

E' consigliabile effettuare questa operazione ogni tanto, soprattutto dopo diverse operazioni di Importazione dei Dati.

L'operazione potrebbe durare però alcuni minuti se il DataBase è di grandi dimensioni.

Funzioni Avanzate di Eliminazione dal DataBase di Momentum

- Menù Archivio → Funzioni Avanzate di Eliminazione ...

Funzioni che consentono di rimuovere dal Database del programma i Titoli o i Dati ad essi associati con dei filtri ben precisi, per non rimuovere ad esempio le informazioni che si desiderano mantenere.

Elimina tutte le Entità dei Grafici di tutti i Titoli

Questo comando cancella dal DataBase tutte le Entità Grafiche come Trendline, figure, testi ecc. disegnate su tutti i Grafici di tutti i Titoli (sia Candlestick, Lineari o a Barre).

Elimina i Valori di un Giorno dalle Serie Storiche di tutti i Titoli

Comando che cancella tutti i Valori di una data precisa dalle Serie Storiche di tutti i Titoli, selezionando la data dalla finestra con il calendario che comparirà al lancio del comando stesso.

Elimina la Serie Storica di un Titolo

Comando che cancella tutti i Valori della Serie Storica di un Titolo, selezionandolo dalla lista della Finestra di Selezione Titoli.

Elimina le Serie Storiche di tutti i Titoli

Comando che cancella tutti i Valori di tutte le Serie Storiche di tutti i Titoli, senza però eliminare i Titoli stessi dall'Archivio Titoli con le relative impostazioni e parametri.

Elimina tutti i Titoli di un Paniere con tutti i Dati relativi

Questo comando cancella dal DataBase tutti i Titoli di un Paniere con i relativi Dati e Parametri, selezionando un Titolo del Paniere stesso dalla Finestra di Selezione Titoli.

Svuota completamente il DataBase di Momentum

Questo comando cancella dal DataBase tutti i Portafogli e tutti i Titoli con i relativi Dati, verranno quindi eliminate anche le Entità Grafiche, i Parametri e le Impostazioni dei Titoli.

Archivio dei Titoli, Fondi, Indici e Valute

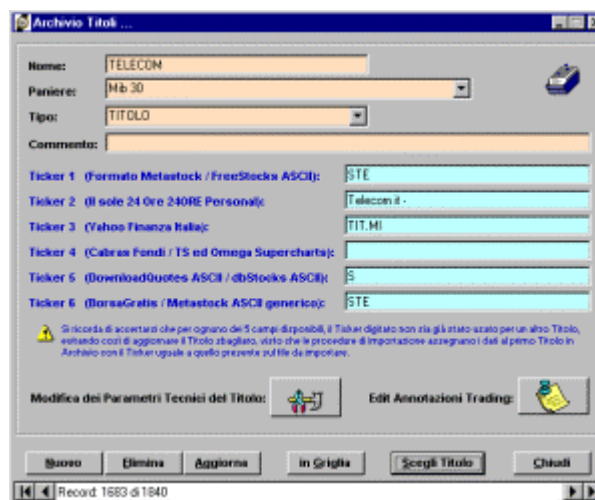
- Menù Titoli

→ Archivio di tutti i Titoli

Comando Rapido

CTRL+G

Finestra in cui è possibile creare, modificare, o eliminare qualunque Titolo, Fondo, Indice, Valuta o altro.

Da questa stessa finestra si potrà accedere alle Opzioni Tecniche dei Titoli o alle Annotazioni per il Trading, oltre alla impostazione dei Ticker per l'Aggiornamento dei Dati.

Nome

Descrizione del Titolo che comparirà in tutte le finestre di Analisi o liste di selezione.

Paniere

Selettore con cui è possibile definire il Paniere o il raggruppamento di appartenenza, con la possibilità di digitare qualunque voce non presente in elenco. Da notare che secondo questo campo verranno raggruppati ed ordinati i Titoli all'interno della *Finestra di Selezione Titoli*.

Tipo

Selettore che definisce la tipologia del Titolo, per poterlo filtrare in determinate situazioni. Ad esempio nella *Finestra di Selezione Titoli* verrà utilizzato questo campo per ripartire i Titoli nelle varie cartelle della lista, oppure nell'Analisi Avanzata della Composizione del Portafoglio, serve per considerare solamente i Fondi ignorando tutti gli altri Titoli.

Commento

Testo libero da utilizzare come campo per annotazioni o altri commenti.

Ticker (1 → 6)

Campi che consentono la digitazione della sigla di identificazione del Titolo (denominata appunto Ticker), in modo da distinguere, riconoscere ed aggiornare ogni Titolo durante le importazioni dei Dati provenienti da fonti diverse (massimo 6) secondo le preferenze dell'utilizzatore. Questi campi possono essere infatti riempiti nuovamente nonostante contengano già dei Ticker proposti inizialmente dal programma.

Modifica i Parametri Tecnici del Titolo

Finestra in cui è possibile impostare le Opzioni Tecniche del Titolo come Indicatori e Medie Mobili del Grafico Avanzato, Trading Systems, Stop Loss, Take Profit o Allarmi.

Consultare l'apposito paragrafo di dettaglio per approfondire l'uso della finestra di impostazione dei Parametri Tecnici.

Modifica le Annotazioni per il Trading

Finestra in cui è possibile digitare le Annotazioni Personali sul Titolo con le indicazioni sull'operatività a breve ed a lungo periodo.

Le annotazioni inserite potranno inoltre essere esportate su HTML e su TXT dall'apposito comando della finestra di *Analisi Avanzata del Portafoglio corrente*.

Nuovo

Pulsante che crea un nuovo Titolo in Archivio. Dopo il lancio di questo comando sarà necessario digitare tutte le informazioni del Titolo e premere infine il pulsante *Aggiorna*.

Elimina

Pulsante che elimina il Titolo corrente dall'Archivio con tutti i Dati ad esso associati (Valori, Grafici, Parametri ecc.).

Aggiorna

Pulsante per il salvataggio sul Database delle modifiche apportate al Titolo corrente.

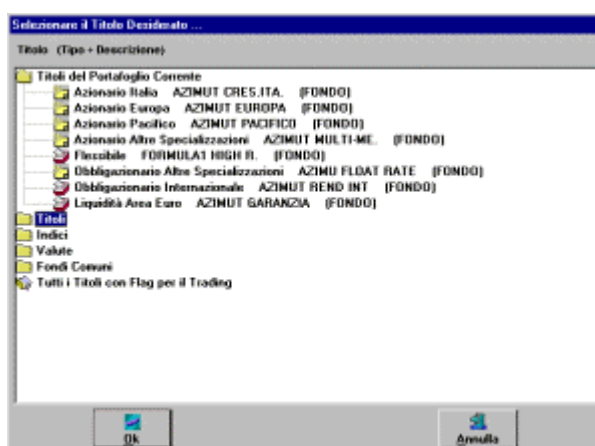
In Griglia

Pulsante che apre il medesimo Archivio Titoli sotto forma di griglia anziché di schedario. Da questa griglia sarà possibile ordinare tutti i record semplicemente cliccando sulla testata della colonna secondo cui ordinare, o insieme al tasto SHIFT se si desidera invertire l'ordinamento.

Da questa stessa griglia sarà inoltre possibile filtrare tutti i Titoli in base a dei criteri personalizzabili.

Infine cliccando su di un Titolo e chiudendo la griglia, quel Titolo diverrà la scheda corrente dell'Archivio.

Scegli Titolo

Pulsante che richiama la *Finestra di Selezione dei Titoli* per aprire direttamente la scheda di un determinato Titolo, scelto dalla lista con raggruppamenti per tipologie e panieri.

Chiudi

Pulsante di chiusura della finestra dell'Archivio Titoli.

Cursore delle Schede

Consente di passare alla scheda successiva, precedente, alla prima o all'ultima dell'Archivio Titoli.

I Parametri Tecnici del Titolo

Parametri Principali e Indicatori

In questo riquadro vengono presentati gli attuali valori (modificabili) di tutti gli Indicatori utilizzabili nel *Grafico per l'Analisi Tecnica Avanzata* del Titolo corrente.

Flag per il Trading

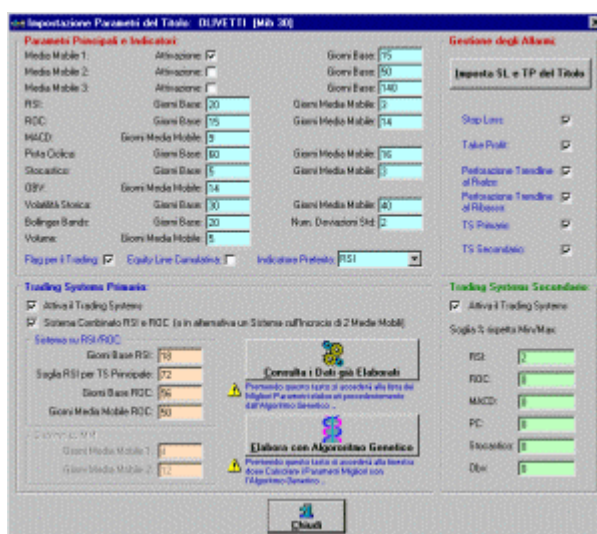
Accende o spegne la segnalazione che indica questo Titolo come "interessante" per il trading, evidenziandolo o meno con una particolare icona nella lista di selezione, un colore particolare nell'Analisi Avanzata del Portafoglio ed aggiungendolo al Raggruppamento dei Titoli con Flag per il Trading *della Finestra di Selezione Titoli*.

Equity Line di tipo Cumulativo (anziché semplificato)

Flag che se attivato determina il calcolo della Equity Line del Trading System corrente per il Grafico reinvestendo completamente in ogni *Buy* i guadagni delle operazioni precedenti ottenendo quindi un effetto accumulo.

Nel caso semplificato invece l'Equity Line viene ottenuta investendo una quota fissa ad ogni *Buy*, ottenendo così una analisi del rendimento non influenzato magari dalle ultime operazioni che "spostano" un valore di accumulo molto alto.

Indicatore preferito

Selettore che consente di mantenere impostato per ogni Titolo l'indicatore preferito che compaia ad ogni apertura del grafico, ed è molto utile se si riscontrano risultati migliori con il Trading Systems Secondario su di un particolare indicatore, in modo che ad ogni apertura del Titolo venga rappresentato proprio quell'indicatore.

Imposta tutti gli Stop Loss e Take Profit del Titolo

Finestra con la griglia di tutti gli Stop Loss e Take Profit del Titolo, in cui è possibile modificare i dati inseriti o aggiungere nuovi Segnali di Stop Loss o Take Profit.

Ogni Segnale inserito potrà essere visualizzato sul Grafico indipendentemente dalla sua attivazione o meno. Se attivato, potrà comunque generare un Allarme acustico/visivo al verificarsi della condizione impostata.

Gestione degli Allarmi

Serie di Flag per l'attivazione o meno degli Allarmi acustico/visivi sugli Stop Loss e Take Profit, sulla perforazione delle Trendline attivate, o per il disegno sui Grafici dei simboli di *Buy* e *Sell* dei Trading Systems.

Attiva il Trading System Primario

Flag che attiva l'elaborazione del Trading System Primario del programma. Questa attivazione comporta la sua elaborazione all'interno *della Finestra di Analisi Avanzata del Portafoglio* e la visualizzazione delle freccine blu e rosse dei segnali *Buy* e *Sell* sul *Grafico per l'Analisi Tecnica Avanzata dei Titoli* (se il relativo flag di visualizzazione sul Grafico è acceso).

TS Combinato RSI e ROC

Scegliendo il Trading System Primario basato su RSI e ROC, ci saranno segnali *Buy* ad ogni superamento della soglia dell'RSI insieme all'incrocio al rialzo del ROC con la propria Media Mobile e Prezzo del Titolo in crescita invece di segnali *Sell* all'incrocio al ribasso del ROC con la propria Media Mobile.

In alternativa c'è un Sistema basato sull'Incrocio di 2 Medie Mobili, ovvero verranno generati dei segnali *Buy* e *Sell* quando la prima media mobile attraversa la seconda verso l'alto o verso il basso.

I campi dei valori degli indicatori utilizzati dal TS saranno abilitati a seconda del sistema impostato.

Consultare il capitolo relativo ai Trading Systems della Documentazione in Linea e di questo Manuale D'Uso per ulteriori informazioni.

Consulta i Dati già elaborati dall'Algoritmo Genetico

Finestra in cui è possibile consultare la lista di tutte le elaborazioni dell'Algoritmo Genetico per il Trading System Primario, ordinate secondo i parametri di elaborazione e Fitness (migliore performance).

E' possibile inoltre cancellare tutte le elaborazioni tranne le migliori 10, per ridurre le casistiche da testare assegnandole al Titolo con un doppio click.

Elabora i Parametri del TS con l'Algoritmo Genetico

Finestra in cui è possibile lanciare o analizzare le elaborazioni dell'Algoritmo Genetico per ottimizzare i parametri del Trading System Primario, impostando il periodo, la popolazione, le generazioni, i range dei parametri ecc.

Consultare il capitolo relativo ai Trading Systems della Documentazione in Linea e di questo Manuale D'Uso per ulteriori informazioni.

Attiva il Trading System Secondario

Flag che attiva l'elaborazione del Trading System Secondario del programma. Questa attivazione comporta la sua elaborazione esclusivamente all'interno del *Grafico per l'Analisi Tecnica Avanzata dei Titoli* con la visualizzazione delle freccine verdi e arancioni in corrispondenza dei segnali *Buy* e *Sell,* (se il relativo

flag di visualizzazione sul Grafico è acceso).

Soglia % rispetto Min./Max

Questa serie di parametri che ho implementato in Momentum v7 (solitamente non utilizzati in altri programmi) sono delle soglie in % rispetto allo zero dell'indicatore (50 per l'RSI e Stocastico), in modo da avere un segnale di acquisto/vendita solamente se il valore dell'indicatore al momento della perforazione si trova oltre la soglia, in percentuale rispetto al livello massimo/minimo che corrisponde al 100%.

Questo filtro avrà come effetto quello di ridurre i segnali evitando le piccole oscillazioni intorno allo zero e catturando solo i movimenti con ampiezza discreta.

Naturalmente questo valore sarà da impostare empiricamente e comunque non dovrà essere mai troppo alto per evitare di mancare dei segnali buoni. L'Equity Line visualizzata sul grafico ci aiuterà a capire a colpo d'occhio se la regolazione effettuata aumenta l'efficienza del Trading System Secondario o meno.

Modifica Diretta di tutti i Valori dei Titoli

- Menù Titoli

→ Edit Diretto di tutti i Valori dei Titoli

Comando Rapido
CTRL+E

Finestra in cui è possibile creare, modificare, o eliminare qualunque Valore della Serie Storica di un Titolo dell'Archivio, ovvero i Dati presenti nel Database di Momentum: Data del Valore, Valore corrente (Close), Differenza % (calcolata automaticamente digitando il Close), Apertura, Minimo, Massimo e Volume.

Da questa griglia sarà possibile ordinare tutti i record semplicemente cliccando sulla testata della colonna secondo cui ordinare, o insieme al tasto SHIFT se si desidera invertire l'ordinamento.

Con il cursore o con il pulsante *Scegli dalla Lista*, si potrà selezionare un altro Titolo dell'Archivio Titoli di Momentum muovendosi sul precedente, sul successivo, sul primo, sull'ultimo o su uno di quelli elencati nella *Finestra di Selezione dei Titoli*.

Si ricorda che non dovrebbero mai esserci due serie di valori con la stessa data, perché causerebbero errate rappresentazioni dei Dati sui Grafici, pertanto si consiglia di eliminare le righe inserite o importate inavvertitamente.

Ricerca i Valori di un Titolo ad una certa Data

- Menù Titoli

→ Ricerca i Valori di un Titolo ad una certa Data

Comando Rapido

CTRL+R

Comando che consente la Ricerca dei Valori di un Titolo ad una certa data, selezionando il Titolo dalla lista della *Finestra di Selezione Titoli* che verrà aperta automaticamente e selezionando la data della quota con un doppio click sul calendario che comparirà.

Rettifica un Intervallo di Valori di un Titolo (Split)

- Menù Titoli

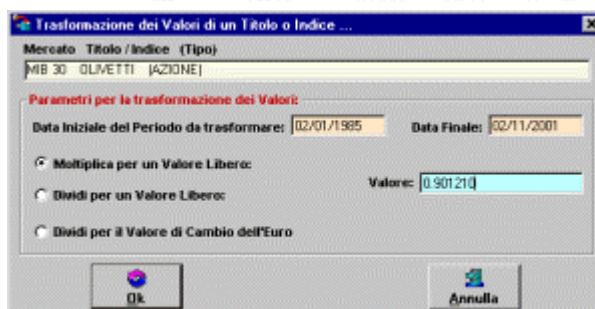
→ Rettifica un Intervallo di Valori di un Titolo (Split)

Un aspetto molto importante della gestione dei Dati dei Titoli è la possibilità di trasformare un'intera parte della Serie Storica, in base ai parametri di rettifica pubblicati dalle società quotate.

Da questa finestra si può trasformare in maniera parametrica un intervallo di valori della Serie Storica di un Titolo, digitando le date dell'intervallo, il tipo di operazione (moltiplicazione o divisione), ed il valore del parametro da calcolare.

Questa operazione viene comunemente chiamata Split.

Con Momentum è possibile quindi moltiplicare o dividere per un fattore di trasformazione, preso ad esempio dal sito dell'Associazione Italiana degli Analisti Finanziari: http://www.aiaf.it/it/servizi/fattori.htm in cui compare la lista dei Titoli sottoposti a rettifica con indicata la data di applicazione ed ovviamente il parametro di conversione, come nell'immagine seguente a cui in Momentum corrisponde la semplice trasformazione illustrata nell'immagine successiva.

2001						
Azioni	Ultima Quot."CUM" in Euro			Prima Quot."EX"		Fattore di Rettifica
	Data	Effettiva	Rettificata	Data	Euro	
MERCATO TELEMATICO						
Olivetti	02/11	1.2880	1.1608	05/11	1.1760	0.901210

Ricalcola tutte le Differenze % tra i Valori dei Titoli

- Menù Titoli

→ Ricalcola tutte le Differenze % tra i Valori dei Titoli

Comando che ricalcola tutte le Differenze in percentuale tra i Valori contigui delle Serie Storiche dei Titoli.

Questa operazione può rendersi utile nel caso in cui l'importazione dei Dati da file ASCII o Metastock non comprenda il valore della differenza tra i Dati dei giorni in sequenza.

Da notare che l'operazione potrebbe impiagare qualche minuto di elaborazione.

Analisi delle Performance di un Titolo

- Menù Analisi

→ Analisi delle Performance di un Titolo

Comando Rapido F7

Finestra che consente di valutare le Performance di un Titolo qualunque, evidenziando per un determinato periodo (intervallo di date impostabili agilmente con un doppio click), le variazioni percentuali assolute e su base annua, insieme all'analisi delle oscillazioni del Titolo stesso con l'indicazione delle variazioni massime e medie.

Da notare che gli indicatori della Volatilità Positiva e Negativa (variazioni massime e medie), possono aiutare ad individuare i Titoli che dispongono una maggior propensione al *trading* tradizionale in fasi di rialzo o *alla "vendita allo scoperto"* in fasi di ribasso.

Infatti se un Titolo è più propenso alle oscillazioni positive piuttosto che negative, sarà un Titolo che darà maggior soddisfazioni in fasi di rialzo e perderà di meno in fasi di ribasso. Viceversa un Titolo con maggior variazioni negative salirà di meno quando il mercato sale ma scenderà molto quando il mercato peggiora, risultando così un Titolo adatto alla *"vendita allo scoperto"* o a speculazioni al ribasso.

Scegli il Titolo

Pulsante che consente di passare all'Analisi di un altro Titolo, scegliendolo dalla lista della *Finestra di Selezione Titoli*.

Ricalcola

Pulsante che rilancia il calcolo dei rendimenti e variazioni usando il Titolo e le Date correnti.

Grafico ed Analisi Tecnica di un Titolo

10

Grafico ed Analisi Tecnica Avanzata di un Titolo

- Menù Analisi

→ Grafico ed Analisi Tecnica Avanzata di un Titolo

Comando Rapido

F5

Questo comando rappresenta il cuore del programma in quanto da questa finestra grafica si effettua l'Analisi Tecnica Avanzata di un Titolo alla volta scegliendolo in avvio dalla lista della *Finestra di Selezione dei Titoli* e successivamente con i comandi di selezione o spostamento all'interno del Paniere o raggruppamento.

Per meglio utilizzare i grafici vi è una ampia pulsantiera con diversi selettori e flag, così come le date sono digitabili o selezionabili agilmente con un doppio click sui relativi campi.

Anche ridimensionando a piacimento la finestra, l'area grafica rimarrà sempre ripartita in tre zone proporzionate, ovvero l'area con i Volumi in basso, l'area del Grafico al centro e l'area dell'Indicatore o Oscillatore in alto. Visto che ritengo i Volumi e gli Indicatori di fondamentale importanza per il trading, queste aree non sono eliminabili dalla finestra.

Barra di comando Superiore

Date Dal / Al

Campi in cui digitare la data di inizio e la data di fine del grafico attuale, con la possibilità facendo un doppio click sul campo di selezionare con un altro doppio click la data sul calendario che compare.

Selettore del Periodo da graficare

Consente di selezionare un periodo preimpostato per l'intervallo del Grafico. Da notare che il periodo viene calcolato a ritroso dell'intervallo scelto partendo dalla Data di Fine del Grafico.

Pulsanti di spostamento del grafico avanti o indietro

Sposta la Rappresentazione Grafica dei Valori di mezzo grafico (quindi per metà del periodo attualmente impostato) indietro o avanti sulla Serie Storica del Titolo.

Selettore del tipo di Grafico

Consente di selezionare la tipologia di Grafico tra quella Lineare, quella a Candele Giapponesi e quella a Barre.

Normalmente si utilizza la rappresentazione Candlestick per i grafici ed il trading a breve termine, la visualizzazione a Barre per il medio/lungo periodo ed i grafici Lineari per il lungo periodo o per i Fondi.

Selettore del tipo di Indicatore

Consente di selezionare l'Indicatore da generare tra quelli presentati dalla lista.

Consultare la sezione della Documentazione in Linea dedicata agli Indicatori per maggiori informazioni sugli indicatori utilizzabili.

Visualizza le Bande di Bollinger

Consente di attivare la visualizzazione sul Grafico dell'Indicatore comunemente noto come Bande di Bollinger costituito da due tracciati che rappresentano la somma di una Media Mobile con la Deviazione Standard della Serie Storica (Volatilità), dando così una buona indicazione del "canale" in cui si potrebbe muovere il prezzo del Titolo.

Barra di comando Inferiore

Scelta del Modello da applicare al Grafico

Consente di selezionare un File di Modello del Grafico dalla lista del selettore, applicandone così tutte le impostazioni al Grafico corrente.

Questo comando consente di riutilizzare tutti i Modelli di grafico salvati dall'Utente con l'apposito comando.

Salva le impostazioni correnti del Grafico in un Modello

Consente di salvare tutte le impostazioni attuali del Grafico in un File di Modello, in modo da poterlo richiamare velocemente in un secondo momento con l'apposito selettore contenente la lista di tutti i File Modello.

Nel modello verranno salvati gli Indicatori, il Tipo di Grafico, il colore di sfondo, la lunghezza del periodo da graficare, gli eventuali Trading Systems, altri simbolismi ecc.

Visualizza Entità Grafiche

Attiva o Disattiva la visualizzazione nel grafico di tutte le Entità precedentemente inserite (Trendline, Linee, Rettangoli Testi ecc.) del tipo di Grafico attuale, difatti vi è un archivio grafico distinto tra Lineare, Candlestick e Grafico a Barre per effettuare analisi anche differenti tra loro.

Da notare che questo flag deve essere acceso per poter disegnare nuove Entità Grafiche.

Visualizza Perforazioni Trendline (PTL)

Attiva o Disattiva la visualizzazione di tutti i segnalini di perforazione delle Trendline con la seguente simbologia: cerchio viola = Trendline sensibile attiva ma non perforata, cerchio verde = Trendline perforata al rialzo in corrispondenza del triangolo verde, cerchio arancione = Trendline perforata al ribasso in corrispondenza del triangolo arancione.

Visualizza Stop Loss e Take Profit

Attiva o Disattiva la visualizzazione di tutti i livelli di Stop Loss e Take Profit del Titolo con la seguente simbologia: linea rossa = Take Profit non perforato, linea blu = Stop Loss non perforato, linea verde = Take Profit perforato al rialzo, linea arancione = Stop Loss perforato al ribasso.

Da notare che se è presente anche il testo SL o TP significa che l'allarme Stop Loss o Take Profit è attivo, altrimenti è solamente indicato ma non attivo.

Visualizza i Segnali del Trading System Principale

Attiva o Disattiva la visualizzazione di tutti i Segnali del Trading System Principale con la seguente simbologia: freccia blu = acquisto, freccia rossa = vendita.

Visualizza i Segnali del Trading System Secondario

Attiva o Disattiva la visualizzazione di tutti i Segnali del Trading System Secondario con la seguente simbologia: freccia verde = acquisto, freccia arancione = vendita.

Visualizza la Equity Line del Trading System corrente

Attiva o Disattiva la visualizzazione della Equity Line del Trading System corrente (spegnere l'uno ed attivare l'altro per cambiare TS).

Essa rappresenta il valore residuo del Titolo seguendo i segnali Buy e Sell del TS rispetto al valore attuale nell'arco temporale del Grafico stesso.

Pulsantiera di Comando Principale

Scegli un altro Titolo

Sceglie un altro Titolo da graficare selezionandolo dalla lista della *Finestra di Selezione Titoli*.

Vai al Titolo Precedente o Successivo

Sceglie un altro Titolo da graficare selezionando il Titolo Precedente o Successivo dal Paniere o Raggruppamento corrente della lista della *Finestra di Selezione Titoli*.

Imposta la visualizzazione ottimizzata da Titoli a Fondi e viceversa

Comando che cambia le proprietà del Grafico e dello sfondo per ottimizzare la visualizzazione da Titoli a Fondi e viceversa.

Può essere utilizzato per cambiare comodamente la rappresentazione da Candlestick a Lineare e viceversa per il Titolo corrente.

Rigenera il Grafico

Rinfresca il Grafico con i Dati correnti, rigenerando tutte le Entità.

Da notare che può essere utilizzato anche per interrompere i comandi grafici che si vogliono abortire.

Attiva o Disattiva la Rigenerazione Automatica del Grafico

Consente di Attivare o Disattivare la Rigenerazione Automatica del Grafico ogni minuto.

Modifica i Parametri Tecnici del Titolo

Finestra in cui è possibile impostare le Opzioni Tecniche del Titolo come Indicatori, Medie Mobili, Trading Systems, Stop Loss, Take Profit o Allarmi.

Modifica le Annotazioni per il Trading

Finestra in cui è possibile digitare le Annotazioni Personali sul Titolo con le indicazioni sull'operatività a breve ed a lungo periodo.

Le annotazioni inserite potranno inoltre essere esportate su HTML e su TXT dall'apposito comando della finestra di *Analisi Avanzata del Portafoglio* corrente.

Imposta tutti gli Stop Loss e Take Profit del Titolo

Finestra con la griglia di tutti gli Stop Loss e Take Profit del Titolo, in cui è possibile modificare i dati inseriti o aggiungere nuovi Segnali di Stop Loss o Take Profit.

Ogni Segnale inserito potrà essere visualizzato sul Grafico indipendentemente dalla sua attivazione o meno.

Attiva o Disattiva la segnalazione per il Trading

Accendi o spegni la segnalazione che indica questo Titolo come "interessante" per il trading, evidenziandolo o meno con una particolare icona nella lista di selezione, un colore particolare nell'*Analisi Avanzata del Portafoglio* ed aggiungendolo al Raggruppamento dei Titoli con Flag per il Trading della *Finestra di Selezione Titoli*.

Stampa il Grafico

Comando che invia il Grafico corrente alla stampante con le impostazioni correnti del Documento, (vedere le Impostazioni di Stampa del Documento dal Pannello di Controllo di Windows tra le impostazioni della Stampante predefinita).

Salva l'Immagine del Grafico su File Bitmap

Comando che consente di Salvare con Nome l'Immagine del Grafico su di un file BMP (per default la cartella proposta è ...\Momentum v7\Export\Bitmap.

Seleziona Trendline per Allarme Perforazione

Cliccando sul primo punto della Trendline (ovvero il punto caratteristico dell'entità in cui c'è sempre un cerchietto dello stesso colore della Trendline), comparirà un cerchietto viola che indica l'inserimento dell'Allarme.

Per disattivarlo o riattivarlo basta rifare la stessa procedura più volte.

Con la perforazione al rialzo da parte del prezzo il tondino diventerà verde, accompagnato da una freccina verde in corrispondenza della perforazione.

Viceversa se la rottura è al ribasso il cerchietto e la freccina saranno arancioni.

Rifacendo la procedura di selezione si riattiverà anche l'Allarme già scattato.

Va notato che il controllo della perforazione avviene sempre calcolando l'allungamento sino ad oggi della Trendline (quindi può essere anche graficamente corta), verificando il prezzo alla data odierna e per dare un allarme, bisogna che sino alla data precedente il valore non superasse la Trendline.

Ciò avviene per evitare la generazione di allarmi "vecchi", ovvero nel caso in cui ad esempio non ho aggiornato i dati per una settimana ed il prezzo si trova già da alcuni giorni sopra alla Trendline per sarebbe fuorviante dare un allarme di perforazione sulla data di oggi.

Crea un nuovo Stop Loss o Take Profit da un punto del grafico

Consente di inserire in archivio un nuovo Stop Loss o Take Profit semplicemente cliccando su di un punto del Grafico (in modo così da leggerne il valore di intervento), e definendone il tipo con una eventuale descrizione.

Sarà comunque possibile modificarlo come qualunque altro Segnale dalla Finestra di Gestione degli Stop Loss e Take Profit.

Inserisci una Trendline Allungata sino al Punto

Per inserire questa particolare Trendline "allungabile" è sufficiente inserire i primi due punti che ne determinano l'angolazione, poi un terzo punto per determinare lo "sbalzo" da disegnare.

Da notare che con il comando di Modifica Entità è possibile estendere lo sbalzo in modo da adattare facilmente la Trendline all'aggiornamento dei valori del grafico.

Inserisci una Linea

Comando che richiede la digitazione di due punti sull'area del grafico (estremi del segmento), per generare una Linea con gli attributi di *Colore* e *Spessore* correnti.

Inserisci una Trendline Allargata da entrambi i lati sino al Punto

Comando che inserisce una Trendline "allargabile" cliccando i primi due punti che ne determinano l'angolazione, poi un terzo punto per determinare lo "sbalzo" da disegnare da entrambi i lati.

Da notare che con il comando di Modifica Entità è possibile estendere lo sbalzo.

Inserisci due linee Parallele

Comando che inserisce due linee parallele sul grafico, richiedendo di digitare i primi due punti per definire la posizione e l'angolo della prima linea, mentre il terzo punto definirà la distanza tra le due linee. Il comando genererà automaticamente uno sbalzo proporzionale sulle due estremità delle linee.

Inserisci una Trendline allargata totalmente

Consente di inserire sul grafico una Trendline a lunghezza virtualmente infinita semplicemente digitando due punti che ne determineranno l'angolazione ed il punto di passaggio.

Inserisci una linea Orizzontale Totale

Con questo comando è sufficiente cliccare un solo punto sul grafico per ottenere una linea orizzontale per tutta la larghezza del grafico stesso.

Come tutte le altre anche questa entità sarà generata con gli attributi di *Colore* e *Spessore* correnti.

Inserisci una linea Verticale Totale

Con questo comando è sufficiente cliccare un solo punto sul grafico per ottenere una linea verticale per tutta l'altezza del grafico stesso.

Inserisci una linea Orizzontale sino al punto

Comando per inserire un tratto di linea orizzontale, cliccando sul punto in cui dovrà passare e cliccando un qualunque altro punto per definirne l'allungamento in orizzontale.

Inserisci una linea Verticale sino al punto

Comando per inserire un tratto di linea verticale, cliccando sul punto in cui dovrà passare e cliccando un qualunque altro punto per definirne l'allungamento in verticale.

Inserisci un Rettangolo

Digitando due punti disposti in diagonale (per definirne gli estremi) sarà possibile inserire un rettangolo con gli attributi correnti.

Inserisci un Cerchio

Per inserire un cerchio si dovrà prima digitare un punto in corrispondenza del centro, poi si dovrà cliccare su di un secondo punto in corrispondenza della circonferenza.

Inserisci un Testo con il Valore del punto

Comando che consente di inserire sul grafico un testo con il prezzo corrispondente al punto digitato sul grafico stesso.

Inserisci un Testo

Comando che apre una finestrella con la richiesta di digitazione del testo da inserire nel punto cliccato subito dopo la conferma del testo stesso.

Modifica l'estensione o la posizione di una Entità

Comando che sposta o modifica a seconda del tipo di Entità. Se l'Entità è stata generata con un solo punto, selezionandola nel cerchietto potrò muoverla in una nuova posizione.

Se invece è stata generata con più punti si potrà modificare solo l'ultimo punto inserito.

Da notare che con questo comando è possibile estendere lo sbalzo delle Trendline Allungate o allargate sino al Punto in modo da adattare facilmente la Trendline all'aggiornamento dei valori del grafico.

Modifica l'aspetto di una Entità

Comando che modifica l'Entità selezionata applicandogli gli attributi grafici di Colore e Spessore correnti.

Cancella una Entità

Comando per cancellare una Entità selezionandone il suo primo punto di origine (dove c'è il cerchietto).

Cancella tutte le Entità del Grafico

Comando che elimina tutte le Entità precedentemente inserite (Trendline, Rettangoli Testi ecc.) del tipo di Grafico attuale, difatti vi è un archivio grafico distinto per ogni tipo di grafico (Lineare, Candlestick e Grafico a Barre).

Attributi Grafici: Spessore e Colore

Con questi comandi si potranno impostare le caratteristiche di spessore e colore per le prossime entità che verranno disegnate, infatti questi comandi non agiscono sulle entità grafiche già disegnate ma imposteranno come attivi da ora in poi gli attributi scelti.

Gli spessori possono essere solamente due, selezionabili uno per volta con i rispettivi pulsanti.

Per selezionare più comodamente il colore desiderato vi sono ben otto pulsanti preimpostati con i colori di default, premendo i quali si renderà attivo un colore piuttosto che un altro.

I colori di ogni pulsante sono a loro volta personalizzabili premendo il tasto destro del mouse sul pulsante stesso, facendo così comparire la finestra standard di Windows per l'impostazione del colore.

Entrambi gli attributi di colore e spessore verranno rappresentati in anteprima nei due riquadri sottostanti.

Colore dello Sfondo del Grafico

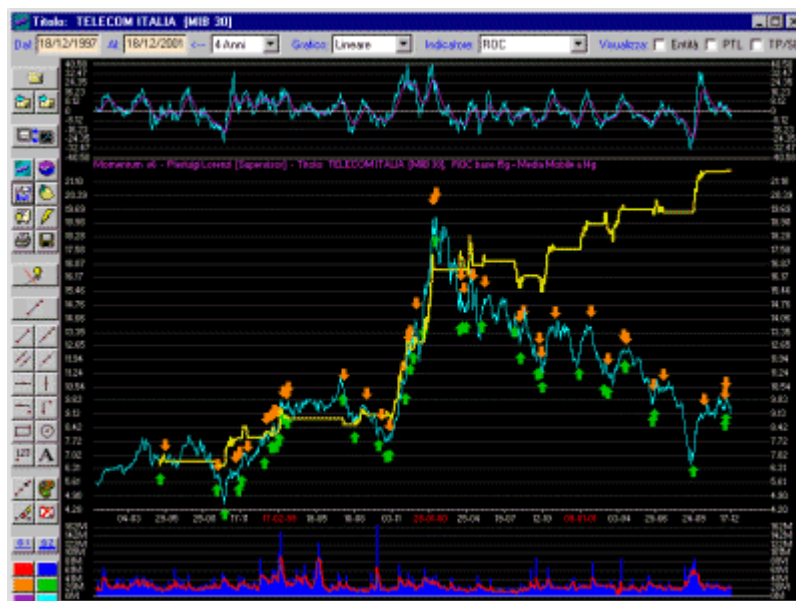
Con il pulsante largo sotto a quelli di impostazione dei colori delle entità grafiche, si potrà impostare il colore dello sfondo di tutto il grafico.

I Trading Systems di Momentum

11

Semplice TS basato su un Indicatore (TS Secondario)

Il più semplice Trading System che si può realizzare è quello basato sull'incrocio di un qualunque indicatore con la sua media mobile. Possiamo quindi prendere un indicatore di momentum come il MACD o il ROC e considerare come segnale di acquisto (*Buy*) la perforazione al rialzo da parte dell'indicatore nei confronti della sua media mobile, mentre si considera un segnale di vendita (*Sell*), il caso inverso, ovvero la perforazione al ribasso della media mobile da parte dell'indicatore.

Il risultato può essere molto interessante come si può vedere dal grafico, in cui è rappresentata anche l'Equity Line, ovvero la curva di valorizzazione della quota seguendo i segnali del TS rispetto al prezzo del Titolo stesso, a parità di valorizzazione iniziale.

Questo sistema automatico non sempre è redditizio, anzi solo alcuni Titoli presentano delle caratteristiche in assoluto idonee ad un sistema di questo genere, perché le oscillazioni, la fluidità e si può dire il "ritmo" dei Titoli determinano rendimenti molto diversi. Come potete vedere infatti dal secondo grafico, può succedere che l'elevato numero di segnali (con conseguenti alti costi di commissioni), sia addirittura sottoperformante rispetto al Titolo ENI.

Come è possibile ovviare a questo inconveniente ?

Prima di tutto individuando con vari tentativi l'indicatore più performante per quel Titolo, poi eventualmente cercando di individuare con qualche variazione, quali sono i parametri dell'indicatore più efficienti, come i giorni di base del ROC e della sua media mobile per il primo esempio con TELECOM.

Infine cercando di agire su di un parametro che ho implementato in Momentum v7 (solitamente non utilizzato in altri programmi), che trovate nella Finestra di *Impostazione dei Parametri Tecnici del Titolo*. Si tratta di una soglia % rispetto allo zero dell'indicatore (50 per l'RSI e lo Stocastico), in modo da avere un segnale di acquisto/vendita solamente se il valore dell'indicatore al momento della perforazione si trova oltre la soglia, in percentuale rispetto al livello massimo/minimo che corrisponde al 100%.

Questo filtro avrà come effetto quello di ridurre i segnali evitando le piccole oscillazioni intorno allo zero e catturando solo i movimenti con ampiezza discreta.

Naturalmente questo valore sarà da impostare empiricamente e comunque non dovrà essere mai troppo alto per evitare di mancare dei segnali buoni. L'Equity Line ci aiuterà a capire a colpo d'occhio se la regolazione effettuata aumenta l'efficienza del Trading System Secondario o meno.

TS basato sull'incrocio di 2 medie mobili (TS Primario)

Un altro semplice Trading System che si può utilizzare è quello basato sull'incrocio di due medie mobili di un Titolo. Ovvero considerando come segnale di acquisto (*Buy*) la perforazione al rialzo da parte della prima media mobile nei confronti della seconda media mobile, mentre si considera un segnale di vendita (*Sell*), il caso inverso, ovvero la perforazione al ribasso della prima media mobile nei confronti della seconda.

Ne deriva un sistema abbastanza solido, che sfrutta appieno i momenti di grande forza, ma che però diventa vulnerabile nei momenti di congestione, dando diversi falsi segnali.

Dal grafico si può vedere il risultato sull'indice Nasdaq, valutabile con l'accensione dell'Equity Line.

Questo Trading System diventa utilizzabile per l'operatività solamente se è possibile ottimizzarne i parametri (giorni di base delle due medie mobili), perché in "finestre" temporali diverse sullo stesso Titolo, gli stessi valori possono dare rendimenti molto diversi, deteriorando la prerogativa essenziale di ogni Trading Systems, ovvero la continuità delle performance anche in futuro.

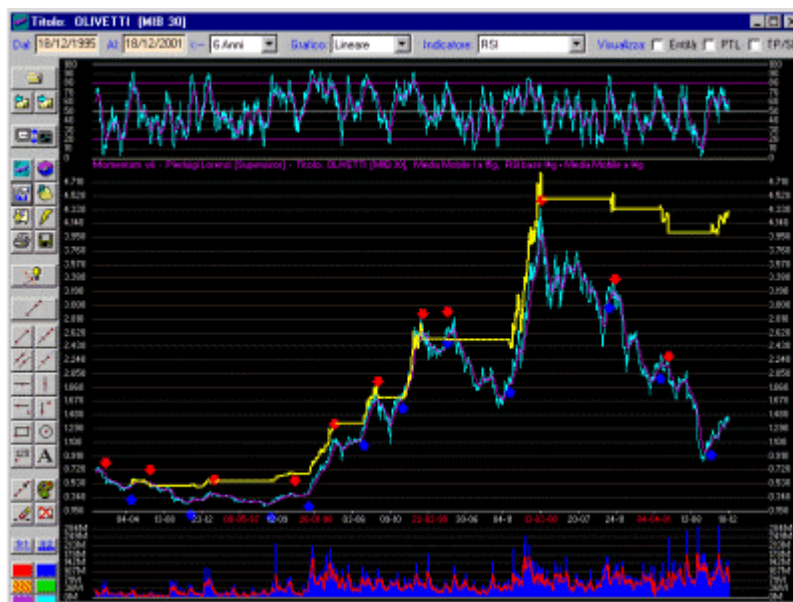
Resta comunque la necessità (e la difficoltà) di ottimizzare i parametri per giungere in questo caso ai valori 5 e 26 dell'esempio. I metodi di ottimizzazione sono diversi, ma quello che ritengo più efficiente è basato sull'*Algoritmo Genetico*, che ha una trattazione specifica e dettagliata in questo stesso capitolo.

TS basato sulla combinazione RSI e ROC (TS Primario)

Un Trading System ancora più solido è quello basato su più indicatori in contemporanea, nel nostro caso il ROC per la rilevazione della velocità della tendenza, e l'RSI per l'individuazione delle situazioni di maggior forza del mercato, corrispondenti a un livello posto in prossimità della zona di *Ipercomprato*.

Non esiste alcuna valida controindicazione al fatto che si tratta di due indicatori di momentum fortemente correlati tra loro, visto che la struttura dell'uno è completamente diversa da quella dell'altro.

Ne risulta un sistema non molto aggressivo ma solido, con segnali di acquisto in presenza di un mercato fortemente orientato al rialzo e segnali di azzeramento delle posizioni in caso di indebolimento della tendenza.

Fissata infatti una soglia abbastanza elevata dell'RSI, il sistema genera un segnale di acquisto non appena il valore dell'indicatore viene a trovarsi sopra tale livello e, contemporaneamente, il valore del ROC viene a trovarsi sopra al valore della sua media mobile; genera, invece, un segnale di vendita quando il valore del ROC perfora al ribasso la sua media mobile.

Dal grafico si nota soprattutto il basso numero di operazioni, dato dall'intervento del sistema solo in presenza di grande forza del Titolo sottostante con il conseguente altissimo rendimento, verificabile dall'analisi compiuta sugli ultimi 6 anni, visibile in figura.

Da notare anche l'elevato periodo di liquidità (69%), ovvero la somma dei periodi in cui il sistema è fuori dal Titolo e quindi consente l'impiego del controvalore ad esempio per altri investimenti. Evidentemente questo sistema è molto indicato per questo Titolo, perché riesce ad interpretare molto bene il suo "ritmo".

In questo Trading System, ancora più che nel precedente esempio è necessaria l'ottimizzazione dei parametri, non solo perché sono 4 anziché 2, ma perché sono di natura diversa ed è difficile trovare dei valori che vadano bene per ogni finestra storica.

Anche in questo caso l'Algoritmo Genetico consente di convergere su dei valori discreti con elaborazioni non eccessivamente lunghe. Tra l'altro se la fase di ottimizzazione è stata eseguita correttamente e se il Titolo non subisce particolari cambiamenti strutturali, non è necessario effettuare l'ottimizzazione frequentemente.

Introduzione all'Algoritmo Genetico

Cosa sono gli Algoritmi Genetici ?

Gli Algoritmi Genetici non sono altro che l'applicazione "informatica" della teoria evoluzionistica dei sistemi biologici, basata sul principio secondo cui le possibilità di sopravvivenza di un individuo sono legate principalmente alla sua capacità di adattamento all'ambiente (capacità definita *Fitness*).

I mezzi che, in ciascun individuo, caratterizzano tale capacità risiedono nel suo patrimonio genetico, cioè in un insieme di informazioni ereditate anzitutto da padre e madre in un processo definito *crossover*, e successivamente assoggettate parzialmente a un processo di trasformazione casuale (*mutazione genetica*) per far sì che ognuno abbia una identità propria, distinta da quella dei genitori.

Gli individui più deboli, meno idonei a far fronte all'ambiente, muoiono, in genere, prima degli altri e, perciò, si riproducono di meno mentre quelli più forti sopravvivono generalmente più a lungo e si riproducono maggiormente.

L'effetto di questo processo è una più diffusa trasmissione delle caratteristiche migliori che, su tempi lunghi, porta automaticamente all'evoluzione della specie e all'esistenza di generazioni in possesso di capacità di adattamento all'ambiente sempre maggiori.

L'algoritmo di calcolo che permette al computer di simulare in poco tempo il processo evolutivo di molti secoli prende proprio il nome di "*Algoritmo Genetico*".

Come si possono applicare in ambito finanziario ?

In particolare, nel campo delle applicazioni finanziarie, si può immaginare che la popolazione di individui sia costituita da un insieme di operatori di Borsa, differenti l'uno dall'altro, la cui capacità di adattamento all'ambiente coincide con l'efficacia della loro strategia di trading.

Questa popolazione può essere sottoposta a un processo di evoluzione dando agli operatori più bravi la possibilità di generare altri operatori con le caratteristiche del padre e della madre leggermente modificate dal meccanismo della mutazione genetica.

La mutazione, in sé, non è necessariamente migliorativa; tuttavia, quando non c'è miglioramento, il nuovo nato è destinato a una minore proliferazione e a una morte precoce per effetto del principio della selezione naturale.

In tal modo, dopo molti cicli generazionali, la discendenza della popolazione originaria sarà costituita esclusivamente da operatori di Borsa bravissimi le cui strategie, frutto dell'evoluzione, potranno essere senz'altro imitate nell'operatività reale.

Tra le ampie possibilità di utilizzo degli algoritmi genetici, va segnalata la possibilità di ottimizzare i parametri di un Trading System selezionandoli tra i migliori sperimentati da migliaia di operatori virtuali nel corso di diversi cicli generazionali.

Infatti i parametri degli indicatori del Trading System possono essere considerati come geni trasmissibili ereditariamente.

In questo caso, ogni individuo che nasce eredita alcuni di questi valori e ne modifica casualmente altri. Si vengono così a configurare, di volta in volta, delle combinazioni differenti la cui efficacia (*fitness*) viene misurata sulla base dei risultati che scaturiscono dalla loro applicazione sulla serie storica del Titolo sottostante, naturalmente tenendo conto delle commissioni e costi vari sulle operazioni eseguite.

In questo modo si convergerà molto più velocemente su quei "geni" più profittevoli senza dover effettuare innumerevoli cicli per testare ogni possibile combinazione numerica dei parametri.

Esempi applicativi

Un esempio concreto di quanto dicevamo poc'anzi, è l'utilizzo di un Algoritmo Genetico (quello implementato in Momentum v7) per l'ottimizzazione dei parametri di un Trading System basato sulla combinazione degli indicatori RSI e ROC, (vedi esempio di TS Primario della pagina sui trading Systems).

Il TS in questione ha come parametri da ottimizzare quattro variabili (due per indicatore) con un ben definito range di valori, in quanto pur con la dovuta generalizzazione, il TS è stato creato con dei criteri e regole ben precise che limitano le combinazioni numeriche possibili. Ad esempio il valore della soglia di intervento dell'RSI non dovrebbe essere meno di 40 visto che si intende realizzare un sistema che agisce in condizioni di venduto o *Ipervenduto*, (quindi con valori compresi tra 50 e 80 o da 80 a 100).

Quindi i 4 parametri con i relativi range potrebbero essere:

Giorni Base RSI --> da 5 a 100

Soglia Intervento RSI --> da 40 a 90

Giorni Base ROC --> da 10 a 100

Giorni Base Media Mobile ROC --> da 5 a 200

Da notare la quantità enorme di combinazioni che si dovrebbero esplorare con un metodo tradizionale di test su tutti i valori possibili.

Ora si devono definire i parametri per la simulazione genetica, ovvero il numero di "operatori di Borsa" (*popolazione*), il numero di *generazioni* da effettuare l'incidenza di *crossover* e la *probabilità di mutazione*. Per cominciare possiamo utilizzare i seguenti valori di esempio:

Popolazione --> 100

Generazioni --> 50

Probabilità Crossover --> 0.8

Probabilità Mutazione --> 0.01

A questo punto mancano solo i parametri che riguardano il Titolo ovvero le date che determinano la finestra sulla serie storica, il capitale iniziale e le eventuali commissioni fisse o percentuali sulle operazioni di acquisto e vendita.

Il risultato dell'elaborazione sarà una serie di record una per generazione, in cui verrà stampata la *Fitness* migliore (miglior profitto), con i relativi valori degli indicatori, ma anche altre informazioni molto utili alla valutazione del processo, come la *Fitness* media che ci indica se tutta la popolazione sta gradualmente migliorando (con maggior probabilità di generare figli ancora migliori), e la deviazione standard della *Fitness*, utile per capire se il processo sta convergendo verso i valori ottimali.

Alla fine del processo verranno visualizzati i geni migliori insieme al profitto realizzato.

Come impostare i parametri di generazione ?

Non ci sono delle ricette precise, ogni Titolo ed ogni TS hanno situazioni diverse, comunque per la mia personale esperienza un algoritmo genetico che deve ottimizzare da 2 a 4 variabili, ottiene maggiori (e soprattutto più rapidi risultati) con una popolazione decisamente maggiore del numero di generazioni ad esempio da 2 a 5 volte.

Questo perché la numerosità della popolazione influisce direttamente sulle probabilità di trovare la strada giusta tra le tante che danno risultati soddisfacenti, visto che i geni vengono assegnati inizialmente in maniera random ad ogni individuo, mentre la numerosità delle generazioni permette di affinare progressivamente i valori trovati, quindi ad esempio si può impostare la popolazione a 1000 e 200 generazioni per la prima elaborazione, poi si può fare il fine-tuning con dei range minori (nell'intorno della "zona" più profittevole) con popolazione = 300 e generazioni = 200.

Per quanto riguarda gli altri parametri, io utilizzo quasi sempre un crossover nell'intorno di 0.8, perché ho visto che con l'algoritmo che ho implementato si trova in cima alla "campana" dei risultati migliori (spostandolo peggioro sempre i risultati).

Mentre la Mutazione mi da risultati ottimali con 0.01 con il rapporto popolazione/generazioni sopradescritto, ma se voglio accelerare il ritrovamento di una zona profittevole di valori aumento la Mutazione sino a 0.05 o anche 0.08.

Naturalmente questa accelerazione ha come effetto collaterale la mancanza della progressiva diminuzione della deviazione standard tra tutte le *Fitness* calcolate, quindi l'impossibilità di valutare la linearità dell'ottimizzazione come si può vedere da questo file log di esempio:

Mercato: BORSA DI MILANO

Titolo: MIB 30

Data Inizio: 27/08/1997

Data Fine: 27/08/2001

Capitale Iniziale: 3000

Sistema basato su: RSI/ROC

Limiti Base RSI: 9 - 16

Limiti Soglia RSI: 50 - 90

Limiti Base ROC: 10 - 50

Limiti Media Mobile ROC: 20 - 150

Inizio Elaborazione [lunedì, ago 27 2001 11:57:21]
Impostazioni Algoritmo Genetico: [27/08/2001 11:57:21]
POPSIZE: 100
MAXGENS: 50
NVARS: 4
PXOVER: 0.8
PMUTATION: 0.08

generation number	best value	average fitness	standard deviation		
1	5277.627	4132.848	515.623	(12 82 49 64)	[11:57:32]
2	5277.627	4126.671	458.268	(12 82 49 64)	[11:57:43]
3	5277.627	4173.068	465.282	(12 82 49 64)	[11:57:53]
4	5277.627	4164.484	484.221	(12 82 49 64)	[11:58:04]
5	5577.647	4224.957	490.146	(12 82 49 71)	[11:58:20]
6	5577.647	4280.503	522.470	(12 82 49 71)	[11:58:31]

Interruzione Elaborazione [lunedì, ago 27 2001 11:58:41]
Simulation completed

Best member:
Var(0) = 11.8705125451088 [12]
Var(1) = 81.6051554679871 [82]
Var(2) = 49.4149565696716 [49]
Var(3) = 70.5920213460922 [71]
Best fitness = 5577.64794921875

Success
Fine Elaborazione [lunedì, ago 27 2001 11:58:41]

Come si può vedere prima che lo interrompessi ha fatto 6 cicli su cinquanta in 1 minuto ed ha ottimizzato 4 parametri nei range sopra descritti su una base storica di 4 anni. Ci avrebbe messo meno di 10 minuti per l'intera simulazione su di un PII 400 Mhz. Naturalmente con 2 soli parametri sarebbe stato ancora più veloce.

Elabora i Parametri del TS con l'Algoritmo Genetico

Finestra in cui è possibile lanciare o analizzare le elaborazioni dell'Algoritmo Genetico per ottimizzare i parametri del Trading System Primario, impostando il periodo, la popolazione, le generazioni, i range dei parametri ecc.

Tutti i valori dei parametri degli Indicatori o della elaborazione sono valori di default che possono costituire una buona base di partenza, ma che non danno garanzia di buoni risultati in quanto ogni Titoli va interpretato ed avvicinato empiricamente.

Popolazione

Numero di "individui" per l'elaborazione dell'Algoritmo Genetico, che solitamente è maggiore del numero di generazioni.

Generazioni

Numero massimo di cicli generativi che l'Algoritmo dovrà compiere durante l'elaborazione.

Probabilità di Crossover

processo per la trasmissione ereditaria del patrimonio genetico, cioè di un insieme di informazioni che caratterizzano le sue capacità di raggiungimento della migliore *Fitness*.

Probabilità di Mutazione

Processo di trasformazione casuale per far sì che ognuno abbia una identità propria, distinta da quella dei genitori.

Date di Inizio e Fine

Date che definiscono l'intervallo temporale della Serie Storica del Titolo su cui agire con l'elaborazione. Come tutte le altre date del programma, sono selezionabili dal calendario con un doppio click.

Capitale Iniziale e Finale

Capitale iniziale in € impostato e Capitale finale calcolato dall'Algoritmo Genetico.

Commissioni

Impostazione delle commissioni fisse ed in percentuale sulle operazioni di entrate ed uscita, dai Titoli per un calcolo della *Fitness* il più realistico possibile.

Equity Line di tipo Cumulativo (anziché semplificato)

Flag che se attivato determina il calcolo della Equity Line del Trading System corrente reinvestendo completamente in ogni *Buy* i guadagni delle operazioni precedenti ottenendo quindi un effetto accumulo.

Nel caso semplificato invece l'Equity Line viene ottenuta investendo una quota fissa ad ogni *Buy*, ottenendo così una analisi del rendimento non influenzato magari dalle ultime operazioni che "spostano" un valore di accumulo molto alto.

Parametri da Ottimizzare

Serie di campi con i range dei valori possibili e serie di caselle di testo con i risultati dell'elaborazione.

Da notare che saranno attivi solamente i campi necessari ad ogni tipo di Trading System Primario (RSI/ROC e 2 Medie Mobili).

Per quanto riguarda i range dei valori va ricordato che minore è lo spettro di combinazioni possibili e maggiore sarà la velocità di convergenza su dei dati ottimali, mentre al tempo stesso maggiore è lo spettro e più probabilità ci sono di trovare la "zona" di valori ottimali.

Lancia l'Elaborazione dell'Algoritmo Genetico

Comando che avvia il ciclo di elaborazione secondo il numero delle generazioni richieste, con la possibilità comunque di interrompere in ogni momento l'esecuzione.

Durante l'elaborazione verrà aggiornata la barra di avanzamento e ad ogni generazione verrà stampata la migliore *Fitness* corrente nella barra di stato della finestra.

Man mano che i risultati migliori verranno selezionati, verranno anche stampati sulla lista a destra in finestra come report di tutto ciò che avviene, ma oltre a questo output viene generato un record nel Database del programma per ogni generazione effettuata, così da poterne consultare e selezionare i parametri calcolati anche in un secondo momento.

Viene generato infine un file di log con tutte le generazioni effettuate nella cartella ...\Momentum v7\LogGenetico.

Interrompi l'Elaborazione

Con questo pulsante si può interrompere l'esecuzione dell'Algoritmo Genetico, con la possibilità di consultare anche i risultati non definitivi dell'elaborazione. Difatti non viene cancellato il report nella lista a destra in finestra e tantomeno i record memorizzati sul Database e consultabili con l'apposito comando.

Calcola la Fitness con i Risultati correnti

Comando molto utile per analizzare il rendimento passato del Trading System con i Risultati correnti come parametri, (sia frutto di una elaborazione, sia frutto della selezione di un record di una elaborazione precedente, sia provenienti dalla digitazione diretta sui campi dei risultati ecc.).

Difatti questa funzione calcola la *Fitness* (ovvero il capitale finale) simulando l'attività del Trading System con i dati di partenza correnti, ovvero l'intervallo di date impostate sulla serie storica del Titolo, il capitale iniziale con le eventuali commissioni per operazione ed i parametri degli indicatori (caselle dei risultati).

Oltre alla *Fitness*, viene però calcolata tutta una serie di informazioni sulla "bontà" del Trading System, riportata nella lista di destra.

Viene presentata infatti la lista delle operazioni effettuate con il relativo *rendimento netto in percentuale*, così come viene stampata la *percentuale totale di rendimento* (differenza tra il capitale iniziale ed il capitale finale) più alcuni parametri importanti come:

- ✓ **Il numero delle operazioni positive con il rendimento medio.**
- ✓ **Il numero delle operazioni negative con il rendimento medio.**
- ✓ **Il rapporto Gain/Loss totale che rappresenta la redditività del sistema (di solito si considera buono sopra il livello di 2.0).**
- ✓ **La percentuale di operazioni positive.**
- ✓ **La percentuale del periodo di liquidità del sistema (ovvero il tempo in cui il sistema rimane fuori dal mercato e quindi con la liquidità disponibile).**

Questa funzione risulta molto utile per "testare" dei nuovi parametri, in abbinamento con il "colpo d'occhio" visivo sul grafico con l'Equity Line accesa.

Va ricordato che questo comando funzionerà solo con l'impostazione dell'Equity Line di tipo semplificato, ovvero ottenuta investendo una quota fissa ad ogni *Buy*, ottenendo così una analisi del rendimento non influenzato dalle ultime operazioni che "spostano" un valore di accumulo molto alto come nel caso del tipo Cumulativo in cui le ultime operazioni hanno un peso decisamente maggiore.

Applica i Parametri calcolati al Titolo

Comando che trasmette al Titolo (ed alla finestra di *Impostazione dei Parametri Tecnici* sottostante) tutti i parametri dei campi risultati, sia essi calcolati selezionati dalla griglia delle elaborazioni o digitati.

Con questo comando potranno essere testati sul grafico i risultati correnti, in quanto uscendo da questa finestra e chiudendo la finestra dei Parametri Tecnici il grafico attivo verrà rigenerato con i nuovi valori.

Consulta la Griglia delle Elaborazioni Migliori

Comando che apre la finestra con la griglia dati in cui sono memorizzate tutte le elaborazioni effettuate su questo Titolo (solo quelle relative al tipo di Trading System Primario corrente).

Difatti ogni generazione dell'elaborazione con l'Algoritmo Genetico viene salvata in un record di questa griglia, con la possibilità di ordinare, selezionare o eliminare i record a piacimento.

Consultare il paragrafo relativo per i dettagli sull'utilizzo di questa finestra.

Consulta i Dati già elaborati dall'Algoritmo Genetico

Finestra in cui è possibile consultare la lista di tutte le elaborazioni dell'Algoritmo Genetico per il Trading System Primario, ordinate secondo i parametri di elaborazione e la *Fitness* (migliore performance).

E' possibile inoltre cancellare qualcuna, tutte o tutte le elaborazioni tranne le migliori 10, per ridurre le casistiche da testare assegnandole al Titolo con un doppio click sulla riga prescelta.

Oltre al Nome del Titolo e il suo Paniere di appartenenza, vengono riportate diverse informazioni con la possibilità di utilizzare diversi comandi:

Data di Elaborazione

Data del lancio dell'elaborazione.

Descrizione

Testo che identifica univocamente l'elaborazione in quanto è la somma dei principali parametri di lancio come l'intervallo di Date della Serie Storica, i parametri della generazione genetica il Capitale iniziale e il tipo di Equity Line scelta.

Iterazione

Numero progressivo della generazione memorizzata tra tutte quelle del ciclo di elaborazione genetica.

Fitness

Risultato migliore della generazione (Capitale finale).

Parametri del TS basato su RSI e ROC

Serie di parametri calcolata per il Trading System Primario basato sugli indicatori RSI e ROC.

Parametri del TS basato su 2 Medie Mobili

Serie di parametri calcolata per il Trading System Primario basato sull'incrocio di due Medie Mobili.

Rileggi

Pulsante che effettua un refresh del Database, rileggendo l'archivio delle generazioni.

Crea Filtro

Pulsante che apre la finestra di impostazione dei filtri per visualizzare solo i record della griglia che rispondono ai criteri impostati (massimo 5).

Ad esempio può essere utilizzato per filtrare solo i record elaborati ad una certa Data e con una *Fitness* maggiore di un certo valore.

Annulla Filtro

Pulsante che annulla l'effetto del filtro precedentemente impostato ripristinando la visualizzazione di tutti i record delle generazioni.

Elimina Tutti

Comando che elimina dalla griglia tutti i record di elaborazione.

Elimina i Peggiori

Utile comando che elimina tutti i record di ogni gruppo di elaborazioni (quindi con la stessa Descrizione) tranne i migliori 10, ovvero quelli con la *Fitness* più alta.

Seleziona

Pulsante che seleziona la generazione della riga corrente e ne applica i Parametri del Trading System Primario ai campi dei Risultati nella finestra dell'Algoritmo Genetico ed ai campi dei Parametri del TS nella finestra dei *Parametri Tecnici del Titolo*.

Da notare che la medesima funzione è attivabile effettuando un doppio click sulla riga prescelta.

Ordinamento delle Righe della Griglia

Per ordinare le righe secondo una determinata colonna, sarà sufficiente cliccare sull'intestazione della colonna stessa, premendo in aggiunta il tasto SHIFT (Maiuscolo) per invertire l'ordinamento da crescente a decrescente.

Gestione dei Portafogli

12

Introduzione

Per seguire con maggior facilità un gruppo di Titoli, Momentum mette a disposizione una serie di funzioni che organizzano e gestiscono i Portafogli.

Difatti oltre alla possibilità di raggruppare nei Portafogli una serie di Titoli e/o Fondi, il programma consente di inserire le Operazioni di Acquisto effettuate per seguirne l'andamento delle quote con i relativi rendimenti.

Vi sono sostanzialmente due ambiti per l'utilizzo dei Portafogli: l'*Analisi Tecnica Avanzata sul Portafoglio* per evidenziare agevolmente la situazione tecnica dei Titoli con diversi Indicatori e l'*Analisi delle performance e dei rendimenti dei Titoli del Portafoglio*.

Apri un Portafoglio Titoli

- Menù Portafogli

→ Apri un Portafoglio Titoli

Comando Rapido

CTRL+A

Comando per aprire un Portafoglio e selezionarlo come attivo tra quelli presenti nella lista dell'Archivio Portafogli. Una volta divenuto il Portafoglio attivo tutti i comandi specifici faranno riferimento a questo Portafoglio sino ad una nuova selezione o apertura.

Nella Barra di Stato di Momentum verrà sempre indicato il nome del Portafoglio correntemente attivo.

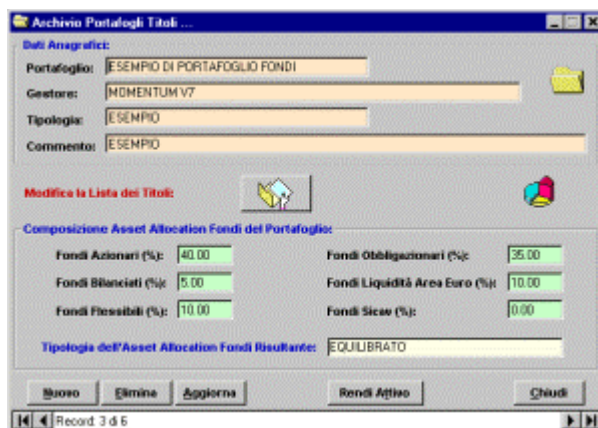
Archivio di tutti i Portafogli

- Menù Portafogli

→ Archivio di tutti i Portafogli

Comando Rapido
CTRL+P

Finestra in cui è possibile creare, modificare, eliminare e selezionare come attivo qualunque Portafoglio di Fondi, Portafoglio di Titoli o Portafoglio misto.

Da questa stessa finestra si potrà inserire la lista dei Titoli o Fondi del Portafoglio che si desidera seguire ed analizzare.

Modifica la Lista dei Titoli del Portafogli

Finestra in cui è possibile aggiungere o togliere i Titoli che si intendono seguire ed analizzare nel Portafoglio corrente.

All'interno della finestra con la griglia dei Titoli, sarà possibile utilizzare i classici comandi di gestione delle righe come i pulsanti *Rileggi*, *Crea Filtro e Annulla Filtro*, come già illustrato nel Capitolo 11.

Sarà altresì possibile inserire un nuovo Titolo con l'apposito pulsante che richiederà la selezione del Titolo desiderato dalla lista della *Finestra di Selezione Titoli* che comparirà.

Da notare che ad ogni Titolo verrà assegnato un numero progressivo che ne determinerà la posizione in griglia. Modificare questo numero per cambiare la posizione dei Titoli.

Composizione Asset Allocation Fondi

Serie di campi in cui è possibile digitare la percentuale di ogni tipologia di Fondo che si desidera mantenere a livello teorico in un Portafoglio di Fondi.

Infatti Momentum oltre a calcolare la tipologia di Asset derivante dai valori digitati, potrà evidenziare le differenze di questo Asset Pianificato con l'Asset reale derivante dalle *Operazioni di Acquisto* effettuate con questo Portafoglio.

Vi è nel programma una funzione che analizza queste differenze e le rappresenterà con dei grafici insieme al suggerimento delle azioni eventualmente da compiere per riportare l'Asset reale vicino all'Asset pianificato.

Nuovo

Pulsante che crea un nuovo Portafoglio in Archivio.

Dopo il lancio di questo comando sarà necessario digitare tutte le informazioni del Portafoglio e premere infine il pulsante *Aggiorna*.

Elimina

Pulsante che elimina il Portafoglio corrente dall'Archivio con tutti i Dati ad esso associati (Lista Titoli e Operazioni).

Aggiorna

Pulsante per il salvataggio sul Database delle modifiche apportate al Portafoglio corrente.

Rendi Attivo

Comando che apre un Portafoglio e lo seleziona come attivo. Una volta divenuto il Portafoglio attivo tutti i comandi specifici faranno riferimento a questo Portafoglio sino ad una nuova selezione o apertura.

Chiudi

Chiusura della finestra dell'Archivio Portafogli.

Cursore delle Schede

Consente di passare alla scheda successiva, precedente, alla prima o all'ultima dell'Archivio Portafogli.

Nuova Operazione di Acquisto Quote di un Titolo

- Menù Portafogli

→ Nuova Operazione di Acquisto Quote di un Titolo

Comando Rapido

CTRL+N

Comando che crea una nuova Operazione di Acquisto di quote di un Titolo o Fondo del Portafoglio corrente.

Si dovrà selezionare il Titolo dalla lista della *Finestra di Selezione Titoli* che si aprirà, selezionare la Data delle quote con un doppio click sul calendario che comparirà (naturalmente selezionando un giorno feriale in cui vi siano i dati del Titolo) e digitare infine il numero di quote acquistate.

Sarà comunque possibile modificare i dati in un secondo momento dalla Lista di tutte le Operazioni del Portafoglio.

Per effettuare l'Analisi dei rendimenti del Portafoglio è necessario che i Titoli acquistati siano contemplati nella Lista dei Titoli del Portafoglio.

Lista e Edit diretto di tutte le Operazioni del Portafoglio

- Menù Portafogli

→ Lista e Edit diretto di tutte le Operazioni del Portafoglio

Comando Rapido

CTRL+D

Finestra della Lista di tutte le Operazioni del Portafoglio in cui è possibile anche modificare i dati digitati o eliminare le Operazioni effettuate.

All'interno della finestra con la griglia delle Operazioni, sarà possibile utilizzare i classici comandi di gestione delle righe come i pulsanti *Rileggi*, *Crea Filtro e Annulla Filtro*, come già illustrato nel Capitolo 11.

Sarà altresì possibile utilizzare l'apposito pulsante che crea una nuova Operazione di Acquisto di quote di un Titolo o Fondo del Portafoglio corrente, selezionando il Titolo dalla lista della *Finestra di Selezione Titoli*, selezionando la data delle quote con un doppio click sul calendario che comparirà e digitando infine il numero di quote acquistate.

Digitando invece un nuovo valore in corrispondenza del numero di quote verrà aggiornato l'importo totale e viceversa, stessa cosa accadrà con il valore unitario della quota.

Sistema Esperto per l'Analisi Avanzata del Portafoglio

- Menù Analisi

→ Sistema Esperto per l'Analisi Avanzata del Portafoglio

Comando Rapido

F3

Finestra che riassume l'Analisi Avanzata del Portafoglio corrente elaborata da un Sistema Esperto, che fornisce indicazioni sullo stato degli Indicatori, dei Trading Systems Principali e Secondari sui Titoli.

Da questa finestra si potrà valutare la situazione di ogni singolo Titolo del Portafoglio cliccando sulla riga relativa o facendo un doppio click sul bottone del Grafico.

Dati dei Titoli

Prima parte della griglia con i Titoli del Portafoglio e relativi Dati come la Data dell'ultimo valore di Chiusura con la Differenza in percentuale ed un simbolo a freccia che indica l'andamento positivo o negativo del prezzo (rispettivamente blu o rossa).

Vi è inoltre un pulsante (con l'icona del Grafico) che con un doppio click lancia direttamente il *Grafico per l'Analisi Tecnica Avanzata del Titolo*.

Dati degli Indicatori

In queste quattro colonne si trovano gli Indicatori principali dell'Analisi Tecnica sotto forma di segnalazione della situazione corrente. Consultare la *Documentazione in Linea* per ulteriori informazioni sugli Indicatori.

Le informazioni che ne possono derivare sono le seguenti:

RSI e ROC:

- ✓ **Comprato. Livello che rappresenta un buon gradimento del Titolo da parte del mercato.**
- ✓ **Ipercomprato. Livello di gradimento molto elevato da parte del mercato con grande forza del Titolo, ma con il rischio di uno Storno fisiologico per diminuire la tensione.**
- ✓ **Venduto. Livello che rappresenta un basso gradimento del Titolo da parte del mercato.**
- ✓ **Ipervenduto. Livello di gradimento bassissimo da parte del mercato con debolezza del Titolo, ma con la possibilità di un rimbalzo (i livelli estremamente bassi dell'RSI spesso richiamano un rimbalzo).**

MACD:

- ✓ **Rimbalzo. Momento esatto dell'inversione positiva della tendenza al rialzo.**
- ✓ **Rialzista. Tendenza impostata al rialzo.**
- ✓ **Storno. Momento esatto dell'inversione negativa della tendenza al ribasso.**
- ✓ **Ribassista. Tendenza impostata al ribasso.**

Pista Ciclica:

- ✓ **Normale. "Tensione" normale nell'Indicatore.**
- ✓ **Eccesso. "Tensione" eccessiva dell'Indicatore corrispondente a zone estreme dell'oscillazione che indica la necessita di prestare molta attenzione.**

Per ogni Indicatore vi è inoltre una freccia colorata che indica l'aumento o la diminuzione rispetto al valore dell'Indicatore nel giorno precedente (blu per la crescita e rossa per la diminuzione).

Inoltre lo sfondo dell'indicazione assumerà una colorazione rossastra in corrispondenza di situazioni di eccesso o di opportunità da cogliere.

Colonne dei Trading Systems

Colonne in cui vengono rappresentati (se ce ne sono) tutti i segnali di acquisto o vendita dei quattro Trading Systems Secondari e del Trading System Primario.

Infatti ad ogni attraversamento dell'Indicatore rispetto alla sua Media Mobile (considerando però una soglia di intervento come illustrato nel Capitolo 11) verrà generata una freccina verde o arancione corrispondente ai segnali *Buy* e *Sell*.

Ad ogni segnale di acquisto o vendita del Trading System Primario verrà generata una freccia blu o rossa nell'ultima colonna secondo i criteri che potete consultare nella Documentazione in Linea e nel Capitolo 11 di questo stesso Manuale.

Un'altra caratteristica interessante è il colore di sfondo delle colonne dei Trading Systems sugli Indicatori, in quanto quelli con una colorazione rossastra sono gli Indicatori impostati come "preferiti" nella finestra dei Parametri Tecnici del Titolo, che per esempio possono essere impostati come preferiti grazie alla loro miglior redditività rispetto agli altri, traendo così a colpo d'occhio l'indicazione che può considerare un segnale, con maggiore "peso" rispetto agli altri.

Strumenti Tecnici di Misura

Nella parte bassa della finestra, si trova un pannello composto da diversi strumenti che rilevano la situazione Tecnica di dettaglio del Titolo corrente (riga selezionata). Per passare ad un altro Titolo sarà sufficiente cliccare con il mouse su di un'altra riga o usare i tasti cursore della tastiera su e giù confermando con l'invio.

Le informazioni contenute nel pannello sono:

- ✓ **Valore esatto corrente degli Indicatori.**
- ✓ **Livello graduato con il valore esatto corrente del Titolo, con l'indicazione dei livelli minimo e massimo storici del Titolo stesso (nei 3 anni precedenti).**
- ✓ **Un barometro per ogni Indicatore che misura il valore corrente rispetto ai valori di minimo e massimo (nei 3 anni precedenti), con in evidenza le zone estreme ed al limite (in rosso e giallo) e con l'indicazione del valore della Media Mobile dell'Indicatore. Da notare che se l'Indicatore si trova sopra alla sua Media Mobile significa che c'è stato un rimbalzo, viceversa se si trova sotto si è verificato uno storno.**

Questi strumenti risultano molto utili per la sensazione che danno a colpo d'occhio sulla situazione Tecnica del Titolo, immediata e precisa.

Apri un altro Portafoglio

Pulsante che consente di analizzare un altro Portafoglio selezionandolo dalla lista della finestra che compare.

Riaggiorna

Pulsante che rielabora la situazione di tutti i Titoli del Portafoglio. Comando da utilizzare per esempio dopo un aggiornamento dei Dati per verificare la nuova situazione.

Esporta Note

Pulsante che lancia l'esportazione della lista di Titoli con *le Annotazioni per il Trading* precedentemente digitate nelle proprietà del Titolo o dal Grafico.

Verranno infatti generati un file di testo nella cartella ...\Momentum v7\Export\Txt ed un file Html in forma tabellare con le freccine per gli Indicatori nella cartella ...\Momentum v7\Export\Html.

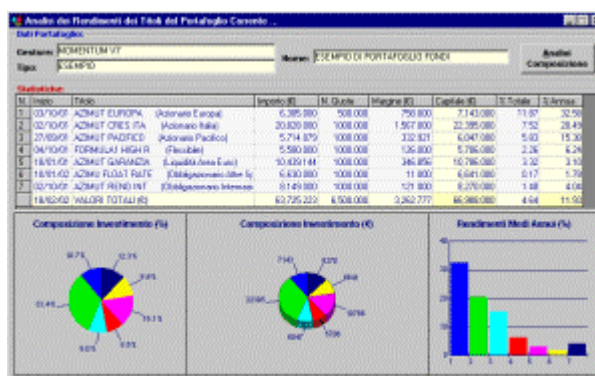
Analisi dei Rendimenti dei Titoli del Portafoglio

- Menù Analisi

→ Analisi dei Rendimenti dei Titoli del Portafoglio

Comando Rapido F4

Finestra che riassume l'Analisi dei Rendimenti di tutti i Titoli del Portafoglio corrente, con la possibilità di valutare la Composizione attuale del Portafoglio in relazione all'Asset Allocation teorico precedentemente impostato.

Il sistema sarà in grado inoltre di suggerire le opportune variazioni per ottimizzare la Composizione stessa del Portafoglio.

Griglia dei Titoli

Griglia con tutti i Titoli del Portafoglio corrente con le relative statistiche di rendimento totali (rendimenti medi delle varie Operazioni di Acquisto).

In questa griglia potrete trovare le seguenti informazioni:

- ✓ **Numero Progressivo del Titolo. Utilizzato anche per identificare le barre degli Istogrammi.**
- ✓ **Data di Inizio. Intesa come data della prima Operazione di acquisto e quindi inizio dell'investimento.**
- ✓ **Titolo. Descrizione del Titolo con il Paniere o Tipologia di Fondo indicato tra parentesi.**
- ✓ **Importo. Valore dell'investimento iniziale totale in euro.**
- ✓ **Numero Quote. Numero totale delle quote acquistate di quel determinato Titolo.**
- ✓ **Margine. Guadagno netto totale delle quote acquistate in euro.**
- ✓ **Capitale. Capitale residuo totale in euro.**
- ✓ **Percentuale Totale. Rendimento percentuale netto medio delle quote acquistate.**
- ✓ **Percentuale Annua. Rendimento percentuale medio su base annua delle quote acquistate.**

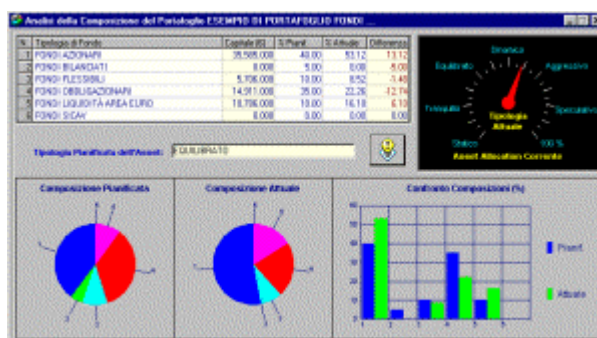
Grafici della Composizione e dei Rendimenti

Nella parte bassa della finestra, si trova un pannello con tre grafici che rilevano la situazione statistica del Portafoglio corrente.

Il primo grafico a torta indica infatti la suddivisione attuale in percentuale del Portafoglio tra i Titoli o Fondi acquistati, così come il secondo grafico riporta la stessa suddivisione il valore assoluto in valuta.

L'ultimo grafico rappresenta i rendimenti medi su base annua in percentuale.

Analisi della Composizione del Portafoglio (Fondi)

Finestra che propone l'Analisi della Composizione attuale del Portafoglio corrente rispetto alla Composizione prevista dall'Asset Allocation teorico dei Fondi precedentemente impostato nella finestra dell'*Archivio Titoli*.

Il sistema sarà in grado inoltre di suggerire le opportune variazioni per ottimizzare la Composizione stessa del Portafoglio.

Da notare che per ottenere questa Analisi è necessario che il campo Paniere del Fondo sia valorizzato con la Tipologia di appartenenza (è possibile selezionarne una dalla lista presente nella finestra dell'Archivio Titoli).

Griglia delle Tipologie di Fondo

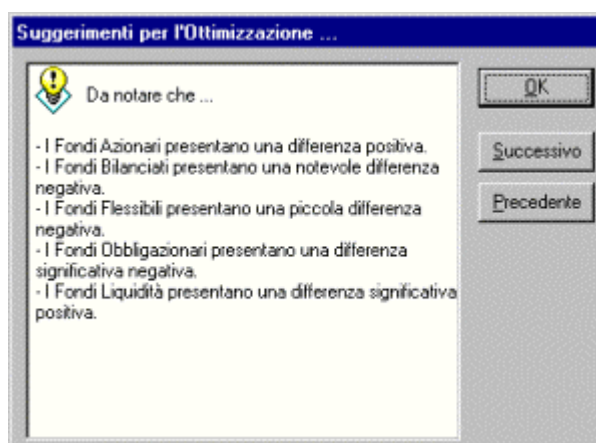
Griglia con tutte le Macro Tipologie di Fondo di Momentum, che accorpa tutte le Tipologie ufficiali che hanno la stessa base (azionaria, obbligazionaria ecc.) ma soprattutto che hanno indici di rischio simili.

Infatti il programma contiene la valorizzazione del rischio medio di queste categorie per poter calcolare la situazione corrente del Portafoglio.

Nella griglia troverete l'ammontare totale del Capitale residuo di ogni raggruppamento con il peso percentuale sul totale dell'investimento sia corrente che pianificato nella definizione dell'Asset Allocation teorico del Portafoglio.

Lo strumento rivelerà la situazione corrente del Portafoglio rispetto al rischio pianificato, mentre i grafici sottostanti rappresentano la Composizione attuale rispetto alla Composizione prevista.

Suggerimenti per l'Ottimizzazione

Con questo pulsante si accede alla finestra che spiega la situazione attuale del Portafoglio Fondi, suggerendo con le pagine successive quali operazioni concrete effettuare per riportare l'Asset reale il più vicino possibile all'Asset pianificato.

Analisi dei Rendimenti delle Quote di un Titolo

- Menù Analisi

→ Analisi dei Rendimenti delle Quote di un Titolo

Comando Rapido F6

Finestra che riassume l'Analisi dei Rendimenti di tutte le quote possedute di un Titolo del Portafoglio corrente.

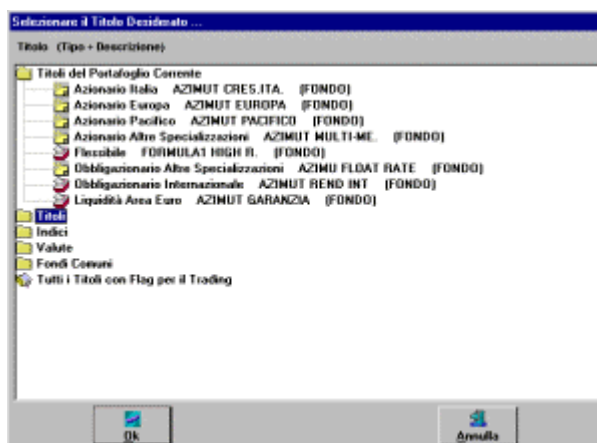
Come per l'Analisi di Rendimenti dei Titoli del Portafoglio, la griglia contiene tutte le informazioni di Importo versato, Data e Numero di Quote acquistate, Margine e Capitale Residuo, insieme ai rendimenti netti o annualizzati delle quote.

Nell'ultima riga vi è anche in questa finestra la Data odierna insieme ai Totali di ogni colonna, che divengono medie per le colonne con i Rendimenti percentuali.

Scegli un altro Titolo

Pulsante che seleziona un altro Titolo dalla lista della *Finestra di Selezione Titoli*, esattamente come accade all'apertura della finestra. Si consiglia di selezionare i Titoli o Fondi dal raggruppamento *Titoli del Portafoglio Corrente*, per velocizzare la ricerca dei Titoli acquistati.

Gestione degli Allarmi

13

Introduzione

Per seguire con maggior facilità l'evoluzione dei prezzi e della Situazione Tecnica dei Titoli, Momentum mette a disposizione una serie di funzioni che organizzano e gestiscono gli Allarmi, intesi come Messaggi visivi in finestra con icone specifiche e messaggio acustico di avviso.

Difatti oltre alla possibilità di evidenziare sul Grafico e nella Finestra di Analisi Avanzata del Portafoglio la situazione degli Indicatori ed i segnali dei Trading Systems, è possibile impostare altri quattro tipo di Allarmi basati sulle variazioni dei Prezzi:

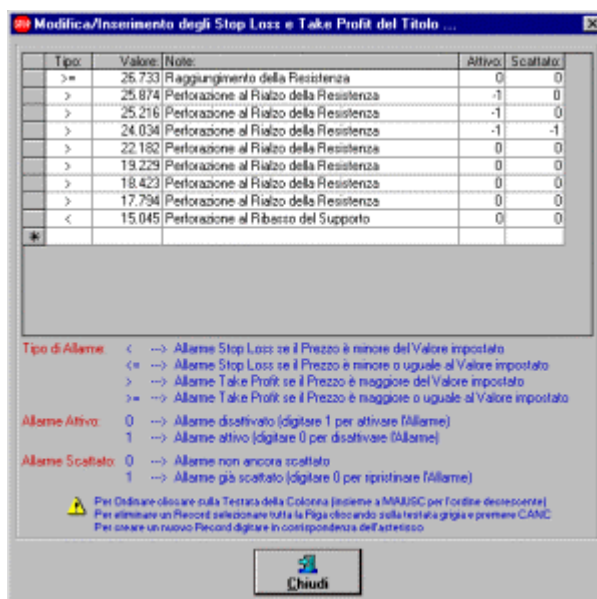
- ✓ **Stop Loss. Ovvero un allarme sul raggiungimento o superamento al ribasso di un determinato livello di prezzo.**
- ✓ **Take Profit. Ovvero un allarme sul raggiungimento o superamento al rialzo di un determinato livello di prezzo.**
- ✓ **Attraversamento al rialzo di una Trendline "attiva". Ovvero un allarme sul superamento al rialzo da parte del prezzo di una Trendline particolare del Grafico o del suo prolungamento (non è quindi necessario che la Trendline raggiunga fisicamente la Data odierna sul grafico).**
- ✓ **Attraversamento al ribasso di una Trendline "attiva". Ovvero un allarme sul superamento al ribasso da parte del prezzo di una Trendline come nel caso precedente.**

Tutti questi Allarmi verranno generati ad ogni lancio della funzione *Effettua i Test sugli Allarmi SL, TP e Trendline*, solitamente lanciata dai comandi di Importazione ed Aggiornamento dei Dati sia Storici che Odierni, (consultare i Capitoli 3, 4, 5 e 6 per ulteriori informazioni). Consultare il Capitolo 10 per l'impostazione delle Trendline "attive" nel Grafico.

Verranno altresì inseriti in una Lista Storica consultabile in qualunque momento ordinata in senso cronologico, oltre ad essere visualizzati in un'apposita finestra che compare durante l'elaborazione insieme ad un avviso acustico.

Imposta tutti gli Stop Loss e Take Profit del Titolo

Finestra lanciabile dalla *Finestra dei Parametri Tecnici del Titolo* o dal *Grafico per l'Analisi Tecnica Avanzata del Titolo*, con la griglia di tutti gli Stop Loss e Take Profit del Titolo, in cui è possibile modificare i dati inseriti o aggiungere nuovi Segnali di Stop Loss o Take Profit.

Ogni Segnale inserito potrà essere visualizzato sul Grafico indipendentemente dalla sua attivazione o meno.

Come per tutte le altre griglie di Momentum, per ordinare le righe secondo una determinata colonna, sarà sufficiente cliccare sull'intestazione della colonna stessa, premendo in aggiunta il tasto SHIFT (Maiuscolo) per invertire l'ordinamento da crescente a decrescente. Mentre posizionandosi sui campi delle righe si potrà modificarne il contenuto.

Per creare un nuovo Allarme SL o TP sarà sufficiente digitare le nuove informazioni in corrispondenza dell'asterisco, digitando per primo il tipo di segnale:

< Allarme Stop Loss se il Prezzo è minore del Valore impostato

<= Allarme Stop Loss se il Prezzo è minore o uguale al Valore impostato

> Allarme Take Profit se il Prezzo è maggiore del Valore impostato

>= Allarme Take Profit se il Prezzo è maggiore o uguale al Valore impostato

Poi il Valore di intervento dell'Allarme sul Prezzo, una eventuale Descrizione che comparirà nei messaggi di Allarme ed il campo Attivo che potrà essere:

0 Allarme disattivato (digitare 1 per attivare l'Allarme)

1 Allarme attivo (digitare 0 per disattivare l'Allarme)

Il campo successivo rappresenta la situazione corrente dell'Allarme:

0 Allarme non ancora scattato

1 Allarme già scattato (digitare 0 per ripristinare l'Allarme)

Per rimuovere invece un Allarme sarà necessario (come per tutte le altre griglie di Momentum) selezionare l'intera riga dell'Allarme stesso cliccando con il mouse sul mattoncino grigio a sinistra e poi premere il tasto *Canc*.

Imposta tutti gli Stop Loss e Take Profit

- Menù Allarmi

→ Imposta tutti gli Stop Loss e Take Profit

Comando Rapido

CTRL+T

Finestra con la griglia di tutti gli Stop Loss e Take Profit di tutti i Titoli ordinata per Valore, in cui è possibile modificare i dati inseriti o aggiungere nuovi Segnali di Stop Loss o Take Profit.

Anche in questa griglia sono utilizzabili i tradizionali comandi di Ordinamento e Modifica come illustrato nel paragrafo precedente, insieme ai pulsanti con la gestione dei Filtri come descritto nel Capitolo 11.

Dall'apposito pulsante sarà possibile inserire un nuovo Allarme Stop Loss o Take Profit scegliendo il Titolo di riferimento e definendone il tipo ed il livello di Prezzo di intervento.

Consulta la lista di tutti gli Allarmi scattati

- Menù Allarmi

→ Consulta la lista di tutti gli Allarmi scattati

Comando Rapido

CTRL+L

Finestra con la griglia di tutti gli Allarmi già scattati su tutti i Titoli (Stop Loss, Take Profit e attraversamenti al ribasso o al rialzo delle Trendline selezionate) in ordine cronologico.

Anche in questa griglia sono utilizzabili i tradizionali comandi di Ordinamento e Cancellazione come illustrato nei paragrafi precedenti, insieme ai pulsanti con la gestione dei Filtri come descritto nel Capitolo 11.

Con l'apposito pulsante sarà possibile inoltre eliminare tutti gli Allarmi scattati, svuotando così la griglia storica.

Cancellazione degli Stop Loss, Take Profit e Allarmi

- Menù Allarmi

Dallo stesso Menù Allarmi dei comandi illustrati precedentemente, è possibile lanciare anche un comando che elimina tutti gli Stop Loss e Take Profit impostati per tutti i Titoli.

Allo stesso modo vi è un comando per l'eliminazione di tutti gli Allarmi scattati, svuotando così la griglia storica.

Altri Grafici Lineari

14

Introduzione

Oltre al *Grafico per l'Analisi Tecnica Avanzata di un Titolo*, Momentum mette a disposizione altri strumenti grafici, ovvero gli *Studi Grafici Lineari 1 e 2* e lo *Studio Grafico Lineare Multiplo*.

Si tratta di grafici abbastanza semplici e facili da utilizzare che possono dare una serie di informazioni complementari al Grafico Avanzato.

Per tutti i Grafici verrà lanciata prima della generazione una finestra per l'impostazione delle proprietà del Grafico stesso, impostabili anche in qualunque altro momento con l'apposito comando. Queste impostazioni saranno tutte salvate sul file Momentum.ini nella cartella del programma.

Visualizza lo Studio Grafico Lineare 1 o 2 di un Titolo

- Menù Grafici

→ Visualizza lo Studio Grafico Lineare 1 o 2 di un Titolo

Comando Rapido
F8 o F9

Grafico dell'andamento lineare del prezzo, della variazione percentuale rispetto al primo valore del Grafico o dell'oscillazione giornaliera di un Titolo in un determinato periodo, scegliendolo insieme alle relative opzioni di visualizzazione dalla finestra di *Impostazione dei Grafici Lineari* che si aprirà.

Da notare che il Titolo e le Date sono selezionabili agilmente con un doppio click sui relativi campi.

Questi Grafici sono contenuti in finestre soggette ai comandi tradizionali di gestione delle finestre (tipico di Windows), quindi ridimensionabili, spostabili e con la possibilità di disporli secondo le modalità a Cascata, Affiancati ecc.

Visualizza il Grafico Lineare Multiplo

- Menù Grafici

→ Visualizza il Grafico Lineare Multiplo

Comando Rapido
F11

Grafico dell'andamento lineare del prezzo o della variazione percentuale di un gruppo di Titolo (massimo 12) in un determinato periodo, scegliendoli insieme alle relative opzioni di visualizzazione dalla finestra di Impostazione dei Grafici Lineari che si aprirà.

Da notare che le date e i Titoli sono selezionabili agilmente con un doppio click sui relativi campi e che è possibile salvarne o leggerne l'elenco su file Modello.

Opzioni dei Grafici Lineari

- Menù Grafici

→ Opzioni dei Grafici Lineari

Comando Rapido
F12

Finestra con tutte le Opzioni dei Grafici Lineari.

Da notare che è utilizzabile per modificare le impostazioni di un Grafico Lineare qualunque che è già aperto in modo da rigenerarlo automaticamente appena verranno salvate le nuove impostazioni.

Impostazioni Generali

Contiene le impostazioni generali dei Grafici come il *Tipo di Linea*, lo *Spessore* ed il *Colore* del *Bordo del Grafico*, il *Colore* dello *Sfondo* del Grafico e le impostazioni della *Legenda*.

Di quest'ultima si potranno impostare la *Posizione*, il *Tipo di Linea*, lo *Spessore* ed il *Colore* del *Bordo* ed il *Colore* dello *Sfondo.*

Impostazioni degli Assi

Ovvero dell'Asse X, Asse Y e Griglia con le seguenti proprietà:

Spessore e *Colore* della Linea d'Asse, *Centratura* delle *Etichette* e posizione delle *Tacche*.

Flag di accensione della *Griglia Verticale* ed *Orizzontale* con l'impostazione dei rispettivi *Colori* (anche della *Griglia Secondaria*).

Linee Statistiche Standard

Opzioni che consentono di attivare, definirne lo *Stile di Linea* il *Colore* e lo *Spessore* delle seguenti *Linee Statistiche*:

- ✓ **Media. Linea corrispondente al valore della Media Aritmetica dei valori.**
- ✓ **Regressione. Linea di Tendenza di tutto l'arco temporale del Grafico.**
- ✓ **Massimo. Linea corrispondente al valore Massimo del Grafico.**
- ✓ **Minimo. Linea corrispondente al valore Minimo del Grafico.**
- ✓ **Deviazione Standard. Linee che rappresentano le oscillazioni medie positive e negative dei valori, indicando così la Volatilità del Titolo.**

Linee di Medie Mobili

Opzioni che consentono di attivare, definirne i giorni di *Base*, il *Colore*, lo *Spessore* e lo *Stile di Linea* delle tre *Medie Mobili* plottabili sul Grafico.

Studio Grafico Lineare (1 o 2)

In entrambe le schede sono presenti le medesime opzioni:

Paniere e Nome:

Caselle di testo contenenti il Paniere o raggruppamento e la Descrizione del Titolo da graficare, digitabili, ma più comodamente selezionabili con un doppio click sui campi stessi, facendo così comparire la *Finestra di Selezione Titoli*.

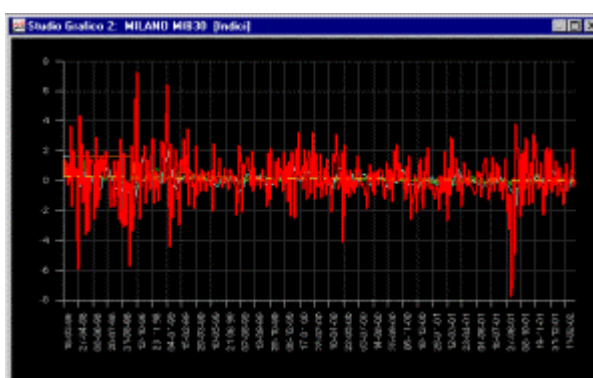
Data di Inizio e Fine del Grafico:

Caselle di testo contenenti le Date che definiscono l'intervallo temporale da graficare, digitabili, ma più comodamente selezionabili con un doppio click sui campi stessi, facendo così comparire la *Finestra di Selezione Data dal Calendario*.

Dato da Graficare:

Scelta che definisce cosa andrà plottato del Titolo corrente, come il Valore del prezzo o la Variazione Percentuale Totale, ovvero l'incremento rispetto al primo valore del Grafico con l'effetto di evidenziare ed amplificare i tratti di aumento o diminuzione in percentuale che non sono ben visibili nel Grafico con le variazioni del prezzo.

Potrà essere graficata inoltre la Variazione Percentuale Netta del Titolo, ovvero tutte le oscillazioni giornaliere in percentuale molto utili per evidenziare i periodi di maggior volatilità (consultare la Documentazione in Linea per maggiori informazioni sull'uso della *Volatilità* nel trading).

Nelle seguenti immagini potete vedere la rappresentazione della Variazione % Totale e della Variazione % Netta.

Valori Mancanti:

Utile opzione che decide come il Grafico si dovrà comportare in caso di Valori mancanti nella *Serie Storica* del Titolo, (in questi grafici anche i Sabati, le Domeniche ed i giorni festivi sono valori mancanti).

Infatti si può decidere di disegnarli a zero sul Grafico, di *Interpolarli*, ovvero vengono calcolati in modo da congiungere le estremità del "buco" nella Serie Storica con dei valori in scala per formare un segmento retto anziché formare uno scalino (modalità *Lineare*) in cui i Dati mancanti assumono il valore dell'ultimo dato prima del "buco".

Attributi Grafici:

Seguono nella finestra di Opzioni anche le impostazioni dello *Spessore*, *Colore*, *Stile di Linea* ed *Estremi delle Linee* del Grafico da generare.

Altre Opzioni:

Ovvero il flag di visualizzazione della *Legenda*, quello per il calcolo automatico della *Scala* dell'asse Y con impostazione dei valori *Massimo* e *Minimo* della scala stessa.

Sono altresì impostabili il *Numero dei Valori tra le Etichette in X e Y*, il *Numero dei Valori tra le Tacche X e Y* ed il *Numero di Divisioni Principali e Secondarie della Griglia Y*.

Grafico Lineare Multiplo

Nelle due schede di impostazioni per questo Grafico sono presenti le seguenti opzioni:

Data di Inizio e Fine del Grafico:

Caselle di testo contenenti le Date che definiscono l'intervallo temporale da graficare, digitabili, ma più comodamente selezionabili con un doppio click sui campi stessi, facendo così comparire la *Finestra di Selezione Data dal Calendario*.

Dato da Graficare:

Scelta che definisce cosa andrà plottato dei Titoli correnti, come il Valore del prezzo o la Variazione Percentuale Totale, ovvero l'incremento rispetto al primo valore del Grafico con l'effetto di evidenziare ed amplificare i tratti di aumento o diminuzione in percentuale che non sono ben visibili nel Grafico con le variazioni del prezzo.

Valori Mancanti:

Utile opzione già illustrata nel paragrafo precedente, che decide come il Grafico si dovrà comportare in caso di Valori mancanti nella *Serie Storica* dei Titoli.

Panieri e Nomi:

Caselle di testo contenenti i Panieri o raggruppamenti di appartenenza e le Descrizioni dei Titoli da graficare, digitabili, ma più comodamente selezionabili con un doppio click sui campi stessi, facendo così comparire la *Finestra di Selezione Titoli*.

Con il relativo pulsante sarà possibile anche impostare il *Colore* da assegnare ad ognuno dei Titoli (massimo 12).

Come per tutte le altre impostazioni si ricorda che i Titoli selezionati saranno salvati sul file Momentum.ini in modo da ritrovarli già impostati nell'utilizzo successivo del Grafico.

Svuota, Salva e Carica:

Comandi che consentono di svuotare completamente la lista di Titoli, di salvare su di un file Modello la lista corrente di Titoli o di caricare la lista di Titoli presente in un file Modello precedentemente salvato.

Altre Opzioni:

Ovvero lo *Spessore* delle linee, il flag di visualizzazione della *Legenda*, quello per il calcolo automatico della *Scala* dell'asse Y con impostazione dei valori *Massimo* e *Minimo* della scala stessa.

Sono altresì impostabili il *Numero dei Valori tra le Etichette in X e Y*, il *Numero dei Valori tra le Tacche X e Y* ed il *Numero di Divisioni Principali e Secondarie della Griglia Y*.

Comandi di Stampa

15

Impostazione Stampante

- Menù File

→ Impostazione Stampante

Consente di aprire la finestra standard di Windows per impostare le Opzioni della Stampante inerenti ad esempio all'orientamento del foglio, alla qualità di stampa o alla selezione del colore.

Può capitare in certi casi che il sistema Windows non mantenga tali opzioni e stampi con i parametri di default, in questo caso è necessario andare in Stampanti --> Stampante attiva --> Impostazioni Documento e cambiare le opzioni desiderate prima stampare.

Comandi di Stampa

- Menù File

→ Gestione Stampe

Stampa la Finestra del Sistema Esperto sul Portafoglio corrente

Comando che stampa la finestra del Sistema Esperto per l'Analisi Avanzata del Portafoglio corrente, se questa è attualmente aperta.

Stampa l'Analisi del Rendimento del Portafoglio corrente

Comando che stampa la finestra dell'Analisi dei Rendimenti dei Titoli del Portafoglio corrente, se questa è attualmente aperta.

Stampa l'Analisi della Composizione del Portafoglio corrente

Comando che stampa la finestra dell'Analisi della Composizione del Portafoglio corrente, se questa è attualmente aperta.

Stampa il Grafico dell'Analisi Tecnica Avanzata del Titolo corrente

Comando che stampa la finestra del Grafico con l'Analisi Tecnica Avanzata del Titolo corrente, se questa è attualmente aperta.

Stampa l'Analisi del Rendimento delle Quote del Titolo corrente

Comando che stampa la finestra dell'Analisi del Rendimento delle Quote del Titolo corrente, se questa è attualmente aperta.

Stampa l'Analisi delle Performance del Titolo corrente

Comando che stampa la finestra dell'Analisi delle Performance del Titolo corrente, se questa è attualmente aperta.

Stampa lo Studio Grafico 1

Comando che stampa la finestra dello Studio Grafico 1, se questa è attualmente aperta. Da notare che anche se lo sfondo del grafico è nero la stampa verrà effettuata con l'inversione dei colori.

Stampa lo Studio Grafico 2

Comando che stampa la finestra dello Studio Grafico 2, se questa è attualmente aperta. Da notare che anche se lo sfondo del grafico è nero la stampa verrà effettuata con l'inversione dei colori.

Stampa il Grafico Multiplo

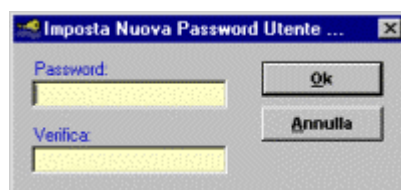
Comando che stampa la finestra del Grafico Multiplo, se questa è attualmente aperta. Da notare che anche se lo sfondo del grafico è nero la stampa verrà effettuata con l'inversione dei colori.

Comandi di Utilità e di Aiuto

16

Modifica la Password di Accesso

- Menù Utilità
→ Modifica la Password di Accesso

Finestra per la Modifica della Password di Accesso al programma Momentum, in cui si dovrà digitare due volte la nuova parola chiave.

Gestione Dati dell'Utente e Registrazione di Momentum

- Menù Utilità
→ Gestione Dati dell'Utente e Registrazione di Momentum

Finestra con tutti i dati dell'Utente del programma, dai dati fondamentali per la Registrazione di Momentum ai dati anagrafici generici.
In questa finestra è possibile effettuare la Registrazione del programma inserendo o modificando le informazioni ricevute in seguito all'acquisto della Licenza.

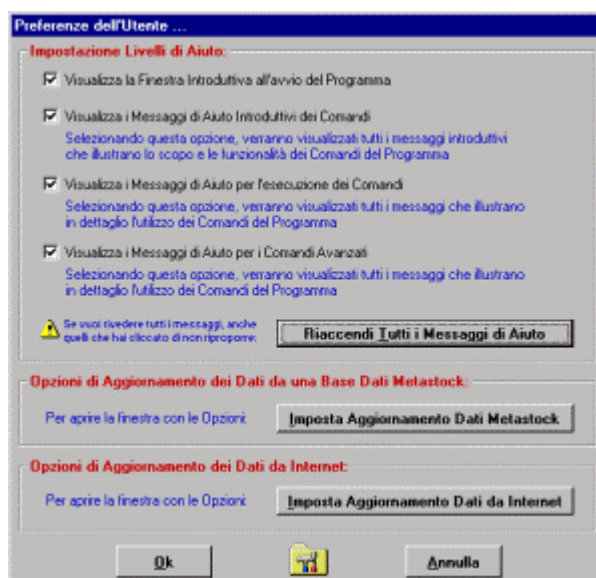
Preferenze

- Menù Utilità
→ Preferenze

Comando Rapido
CTRL+F1

Finestra di impostazione delle Preferenze dell'Utente, riguardanti il livello di aiuto che il programma fornirà e le Opzioni per l'Aggiornamento dei Dati (sia da Internet che da Base Dati Metastock).

Infatti tutti i messaggi di aiuto dei comandi (che vengono visualizzati nella finestra "Suggerimenti al Comando" prima dell'esecuzione), sono disattivabili in modo da non riproporli in un secondo tempo e sono inoltre suddivisi in raggruppamenti in base alla difficoltà dei comandi stessi, in modo da poter disattivare un determinato raggruppamento appena si acquisisce la dimestichezza con quel livello di difficoltà.

E' possibile infine riattivare la visualizzazione di tutti i messaggi che sono stati eventualmente disabilitati, per rivedere nuovamente i suggerimenti.

Dagli appositi pulsanti sarà possibile accedere alla finestra delle *Opzioni di Aggiornamento di Momentum da una Base Dati Metastock* ed alla finestra delle *Opzioni di Aggiornamento dei Dati Odierni da Internet*.

Menù Help

Da questo menù sarà possibile accedere alla Documentazione in Linea del Programma, a questo Manuale e ad una serie di comandi di supporto all'Utente.

Documentazione in Linea di Momentum v7 (F1)

Comando che apre il Browser con la pagina principale della Documentazione in Linea del programma, da cui si potranno consultare tutte le informazioni sul

programma, sulla Registrazione della Licenza, sulle FAQ, e tutti gli altri argomenti correlati, compresi il ***Glossario*** e la ***Bibliografia***.

Consulta il Manuale di Momentum v7 in formato PDF (F2)

Comando che permette di consultare il Manuale d'uso del programma Momentum v7 in formato PDF.

In questo documento, oltre alla Guida di Riferimento di ogni Comando del programma, potrete consultare anche gli argomenti più importanti come l'Aggiornamento dei Dati, gli Esempi Operativi, l'uso dei Trading Systems e dell'Algoritmo Genetico.

Informazioni sulla Licenza di Momentum v7

Comando che apre il Browser con la pagina di informazioni relative alla Licenza del Programma ed al suo reperimento per un utilizzo completo e non più temporaneo.

Informazioni sulla Registrazione di Momentum v7

Comando che apre il Browser con la pagina di informazioni relative alla Registrazione della Licenza del Programma dopo averla acquistata per licenziare definitivamente Momentum v7.

Informazioni su Momentum v7

Comando che apre una finestra informativa sulla versione del Programma, con la possibilità di consultare i Dati di Registrazione e mediante l'apposito pulsante accedere ad una finestra di informazione sulle risorse del computer.

Backup dei Dati di Momentum

Momentum v7 Archivia tutti i suoi Dati in due Database di tipo Microsoft Access che risiedono nella cartella del programma (solitamente C:\Programmi\Pierluigi Lorenzi\Momentum v7).

Essi si chiamano **Momentum.Mdb** e **MomDati.Mdb**, per cui è necessario salvaguardarli con un backup o un salvataggio di copia. Da ricordare che a seconda della quantità di Serie Storiche presenti in Archivio il file MomDati.mdb potrebbe diventare anche di diversi Mb.

Da segnalare che il file MomDati.mdb è diverso dal corrispondente MDati.mdb della versione v6 di Momentum quindi non vanno assolutamente scambiati.

Le configurazioni del programma si trovano invece nei file .INI e .CFG della stessa cartella del programma.